

Светът се
променя.

Нека се
променим
заедно.

Тазгодишният отчет показва как иновативни продукти и идеи на УниКредит помагат на нашите клиенти и бизнеси да отвърнат на предизвикателствата на променящия се свят.

Като открояваме сложните нови мултиканални продукти и услуги, които разработихме, за да отговорим на модерните потребности на нашите клиенти, ние показваме как нашата банка се адаптира към резки промени и как нашите решения в същото време помагат и на нашите клиенти да се адаптират.

В УниКредит ние улесняваме хората, които банкират при нас, да се възползват изцяло от технологиите и индивидуализираните услуги, които им предоставяме, така че те да постигнат своите цели и да живеят живота си според собствените си правила. Като техен партньор поемаме несъмнена отговорност да им предоставим гъвкавост, предвидливост и всички инструменти, от които се нуждаят, за да превъзмогват препятствия и да се възползват от нови възможности.

Светът се променя. Нека се променяме заедно.

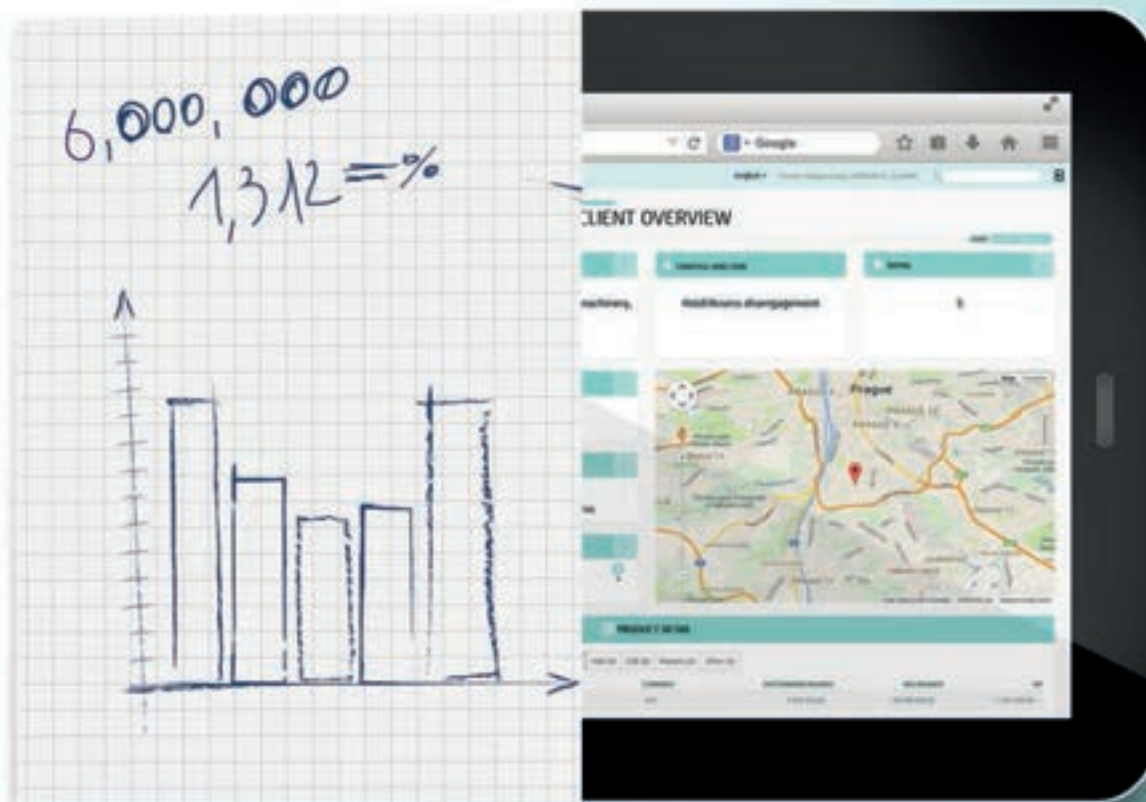
Данните са
ясни.

Персонализираната
поддръжка ги
прави ясни.

Добре очертани решения за бъдещето.

Пътят към знанието започва с разбиране.

Babel е приложение, което трансформира данните в полезна и точна информация. С него имаме възможността да разработим персонализирани продукти и услуги, само за вас. Babel дава гаранция, че винаги ще отговаряме на очакванията ви и ще ви помагаме с важни промени в живота ви. Защото информацията е жизненоважна, ако искаме да познаем бъдещето.



Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Надзорен и Управителен съвет	8
Организационна структура	11
Кредитен рейтинг	11
Българската икономика през 2014 година	19
Пазарна позиция	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	24
Неконсолидирани финансови резултати	24
Неконсолидирани активи и пасиви	27
Консолидирани финансови резултати	33
Управление на риска	34
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	36
Неконсолидирани финансови отчети	55
Независим одиторски отчет	55
Отчет за доходите	57
Отчет за всеобхватния доход	58
Отчет за финансовото състояние	59
Отчет за промените в собствения капитал	60
Отчет за паричните потоци	61
Приложения към индивидуалните финансови отчети	63
Консолидирани финансови отчети	117
Независим одиторски отчет	117
Отчет за доходите	119
Отчет за всеобхватния доход	120
Отчет за финансовото състояние	121
Отчет за промените в собствения капитал	122
Отчет за паричните потоци	123
Приложения към консолидираните финансови отчети	125
Банкова мрежа	179

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)¹

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Нетен лихвен доход	445 308	409 861	8.6%
Нетен доход от такси и комисиони	177 140	165 099	7.3%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции и дивиденди	61 913	51 800	19.5%
Други оперативни приходи, нетно	2 091	12 235	-82.9%
Брутен оперативен доход	686 452	638 995	7.4%
Общо оперативни разходи	-262 508	-251 954	-4.2%
Брутна оперативна печалба	423 944	387 041	9.5%
Разходи от обезценка на финансови активи	-149 169	-217 962	-31.6%
Разходи за провизии	-5 923	-9 691	-38.9%
Нетни печалби (загуби) от продажба на имоти, машини и съоръжения	167	922	-81.9%
Печалба преди данъчно облагане	269 019	160 310	67.8%
Нетна печалба	241 657	143 639	68.2%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Активи	14 843 791	12 661 176	17.2%
Нетни кредити и аванси на клиенти	9 936 482	8 637 803	15.0%
Депозити от клиенти	10 782 577	8 705 491	23.9%
Собствен капитал	2 240 731	2 104 329	6.5%
Рисково-претеглени активи	9 538 760	9 427 964	1.2%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.8	1.1	0.6pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	11.1	6.9	4.2pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	38.2	39.4	-1.2pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	35.2	22.5	12.7pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	15.1	16.6	-1.5pp
Обща капиталова адекватност ¹	20.9	20.0	0.9pp
Адекватност на капитала от първи ред	20.6	19.7	0.9pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи	64.3	74.5	-10.2pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	14.5	17.0	-2.6pp
Нетни кредити/Общо депозити	92.2	99.2	-7.1pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Персонал	3 538	3 553	-15
Клонове и офиси	194	199	-5

¹ 1 Обща капиталова адекватност и адекватност на капитала от първи ред съгласно регулаторната рамка на Базел III (CRD IV), въведена през 2014 г. и транспонирана в новата Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките. Същите коефициенти за края на 2013 г. са съгласно Базел II.

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)²

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Нетен лихвен доход	529 895	460 419	15.1%
Нетен доход от такси и комисиони	192 235	177 917	8.0%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции и дивиденди	62 094	52 078	19.2%
Други оперативни приходи, нетно	3 608	12 952	-72.1%
Брутен оперативен доход	787 832	703 366	12.0%
Общо оперативни разходи	- 289 796	- 270 624	7.1%
Брутна оперативна печалба	498 036	432 742	15.1%
Разходи от обезценка на финансови активи	- 182 408	- 227 963	-20.0%
Разходи за провизии	629	- 9 691	-106.5%
Нетни печалби (загуби) от продажба на имоти, машини и съоръжения	458	1 056	-56.6%
Печалба преди данъчно облагане	316 715	196 144	61.5%
Нетна печалба	284 535	175 909	61.8%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Активи	15 984 106	13 528 347	18.2%
Нетни кредити и аванси на клиенти	11 112 403	9 529 902	16.6%
Депозити от клиенти	10 666 785	8 526 893	25.1%
Собствен капитал	2 352 548	2 173 269	8.2%
Рисково-претеглени активи	10 588 014	10 247 239	3.3%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.9	1.3	0.6pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	12.6	8.2	4.3pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	36.8	38.5	-1.7pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	36.1	25.0	11.1pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.7	16.1	-1.3pp
Обща капиталова адекватност ²	19.5	18.1	1.4pp
Адекватност на капитала от първи ред ²	19.2	18.1	1.2pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи	66.2	75.7	-9.5pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	14.5	17.7	-3.2pp
Нетни кредити/Общо депозити	104.2	111.8	-7.6pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2014	2013	
Персонал	4 136	4 139	-4
Клонове и офиси	203	208	-5

² - Обща капиталова адекватност и адекватност на капитала от първи ред съгласно регулаторната рамка на Базел III (CRD IV), въведена през 2014 г. и транспонирана в новата Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките. Същите коефициенти за края на 2013 г. са съгласно Базел II.

Писмо до акционерите



ЛЕВОН ХАМПАРЦУМЯН

Председател на УС и

Главен изпълнителен директор

Уважаеми акционери,

През 2014 г. българската икономика и по-специално банковият сектор се развиваха в ситуация на сериозно напрежение. Политическата нестабилност и замразените фондове на ЕС оказаха негативно влияние върху темпа на развитие на българската икономика. Макар че търсенето отвън западна, скокът на държавните капиталови разходи заедно с вътрешното потребление оживиха развитието на икономиката и по този начин реалният растеж на БВП достигна 1.5%. По отношение на банковия сектор основното събитие бе рухването и отнемането на лиценза на четвъртия най-голям местен кредитор – Корпоративна търговска банка. Това оказва влияние върху пазарните нагласи и задейства отчетлива тенденция към намаляване на клиентските депозити. Въпреки предизвикателствата приходите в банковата система се увеличиха с 5.3% и нейната печалба след данъци отбеляза солидният растеж на годишна база от 42%, което е най-силният резултат за последните пет последователни години.

През този период УниКредит Булбанк не само устоя на напрежението в системата, но и се представи като най-силната банка с най-добра репутация. През 2014 г. УниКредит Булбанк отбеляза своята петдесетгодишнина като банка номер едно на пазара с общи активи от 14.8 милиарда лв., нетна кредитна база от 9.9 милиарда лв. и депозитна база от 10.8 милиарда лв.

Благодарение на своите безспорни конкурентни предимства и устойчива стратегия, насочена към иновации, банката увеличи пазарния си дял по отношение на брутното количество клиентски кредити до 20.1%, благодарение на растежа както в корпоративното, така и в потребителското кредитиране. Банката остана основният партньор на корпоративни клиенти и домакинства и освен това подпомогна българското правителство с мостово финансиране от 1 милиард лв. Първостепенната позиция на пазара на клиентски депозити беше допълнително консолидирана с 16.9% пазарен дял, с придобиването на допълнителни 294 базисни точки в сравнение с 2013 г., благодарение на допълнителната ликвидност на пазара и освен всичко друго – поради изключителната репутация на банката, която привлече много вложители по време на процеса на преразпределение на средства сред търговските банки, задействано от рухването на Корпоративна търговска банка. Освен това ние консолидирахме нашата силна ликвидна позиция и съотношението кредити към депозити отбеляза подобрена позитивна промяна към 92%, от 99% година по-рано. Общият коефициент на капиталова адекватност достигна 20.9%, с което изпълни със задоволителен излишък минималното изискване за 13.5% още от първия ден на прилагането на новата регулаторна рамка по Базел III.

УниКредит Булбанк запази и своя имидж на най-печелившата и ефикасна банка на пазара. Банката докладва стабилен растеж на устойчивите компоненти на приходите: нетният лихвен приход се увеличи с 8.6% и приходът от такси и комисиони се увеличи със 7.3% на годишна база, което доведе до 7.4% растеж на годишна база на цялостния оперативен приход до 686 млн. лв. Оперативните разходи се увеличиха с 4.2% в сравнение с тяхното ниво от преди една година благодарение на инвестициите в иновативни стратегически бизнес проекти като създаването на Международен корпоративен център, внедряването на нов модел на обслужване в клоновата мрежа, разширяването на алтернативните канали и др. Оперативното представяне доказа устойчивост на външни сътресения и беше достатъчно силно, за да покрие увеличаването на пазарната несигурност. Влошаването на портфейла през 2014 г. се забави и загубите поради влошени финансови активи намаляха с 32% на годишна база до 149 млн. лв. В резултат от това нетната печалба се увеличи значително с 68% на годишна база до 242 млн. лв. и УниКредит Булбанк застана начело на пазара от гледна точка на печалба с 32.4% пазарен дял от нетната печалба на банковата система. Профилът на УниКредит Булбанк като банка, генерираща

стабилна печалба, бе потвърден от значително повишения пазарен резултат на възвръщаемост на собствения капитал от 11,1% в сравнение с 6,8% за пазара.

През 2014 г. УниКредит Булбанк постави своя търговски фокус върху изпълняването на клиентските потребности чрез гъвкави индивидуални решения. В областта на корпоративното банкиране „олекотени“ капиталови продукти, финансови решения за средния бизнес и международно покритие бяха основните фактори на успеха за устойчивия растеж в рамките на периода. Модел на обслужване, който цели да позиционира УниКредит като място за цялостно обслужване за международни клиенти беше разработен и внедрен през 2014 г. – Международен център на УниКредит. В „Банкиране на дребно“ основните двигатели на растежа бяха потребителското кредитиране, кредитирането на малкия бизнес, както и инвестиционните продукти и алтернативните дистрибуторски канали. Концепцията за „Клон на бъдещето“ беше разширена чрез увеличаването на броя на клоновете, работещи по този модел и спечели признание като иновативна банкова среда от високо равнище. В началото на 2014 г. банката лансира иновативна продуктова инициатива в областта на предлагането на пенсионни фондове, която заедно с вече предлаганите застраховки, инвестиционни фондове и спестовни продукти създаде пълен обхват от инвестиционни продукти. През декември 2014 г. УниКредит Булбанк стартира друга иновативна инициатива „Car Corner“ – мултиканален автокът за автомобили и продукти и услуги, свързани с автомобили.

За друга поредна година УниКредит Булбанк бе избрана като пилотна страна за няколко бизнес инициативи в рамката на груповия стратегически проект „ЦИЕ 2020“, който цели сериозна трансформация на бизнес модела и скок в генерирането на печалба.

През 2014 г. поставянето на клиента в центъра на вниманието остана един от основните стратегически стълбове на мисията на УниКредит Груп. Сериозното представяне на УниКредит Булбанк беше подкрепено от изключителна репутация и отлична клиентска удовлетвореност сред всички сегменти. Проучването за репутация доказва, че УниКредит Булбанк се представя по-добре от своите конкуренти във всички сегменти и има сериозен потенциал за придобиване на евентуални клиенти. Проучването на клиентската удовлетвореност позиционира банката като най-добра от своя клас както в сегмента на банкиране на дребно, така и на корпоративно банкиране.

Банката отпразнува своята петдесетгодишнина разработвайки в няколко посоки своята програма за корпоративна социална отговорност. През 2014 г. подпомогнахме изключително ценни проекти със значително позитивно влияние в сферите на образованието, изкуството и бизнеса с фокус върху насърчаването на отличните постижения, предприемачеството и иновацията. През 2014 г. банката подкрепи повече от 100 неправителствени организации, институции, организации, университети, училища и частни лица. УниКредит Булбанк бе сред основните движещи сили на Лидерската академия на Съвета на жените в бизнеса в България, организирана за първи път през 2014 г. Банката запази силен фокус върху иновацията, подпомагането и организирането на събития за дигитални технологии, реклама и търговия, както и събития за млади предприемачи. През 2014 г. Фондация УниКредит продължи с втората година от тригодишната инициатива за откриване и финансиране на най-добрата програма за социално предприемачество за организации с нестопанска цел. Изложбите в галерията за съвременно изкуство УниКредит Студио бяха фокусирани върху млади художници. Националната доброволческа мрежа на банката бе посветена на образователни, вдъхновяващи и мобилизиращи инициативи в рамките на цялата страна.

УниКредит Булбанк защити своя имидж на стабилен и надежден работодател, подкрепена от силата на бранда УниКредит. През 2014 г. банката продължи да инвестира в развитието на служителите чрез инициативи за непрекъснато обучение, дейности за управление на програмите за развитие, програми за обучение и стаж.

През първите петдесет години от своето съществуване УниКредит Булбанк изгради партньорства и бизнес отношения, като се опираше на своите принципи и ценности, с което осигури стабилна основа за задвижване на развитието си през следващите 50 години. Като част от солидната международна група УниКредит ние сме повече от подготвени да станем НОМЕР ЕДНО в бързо променящата се финансова среда с ясна визия за нашата социална отговорност и солидарност. Нашата стратегия за растеж през 2015 г. ще бъде основана на още по-ефективно сътрудничество и синергии, генериращи ценност в рамките на дружеството.

Левон Хампарцумян

Председател на Управителния съвет
и Главен изпълнителен директор

Надзорен и Управителен съвет³

Надзорен съвет (НС)

Роберт Загразил	Председател
Алберто Девото	Заместник-председател
Димитър Желев	Членове
Хайнц Майдлингер	
Симоне Маркучи	
Мауро Маскио	
Герхард Дешкан	

Управителен съвет (УС)

Левон Хампарцумян	Председател и Главен изпълнителен директор
Андреа Казини	Заместник-председател и Главен оперативен директор
Емилия Палибачийска	Членове
Микеле Амадеи	
Цветанка Минчева	
Патрик Шмит	

 От 19.06.2014 г. г-н Герхард Дешкан стана член на Надзорния съвет.

 От 08.05.2014 г-н Патрик Шмит стана член на Управителния съвет.

³ Към 31 декември 2014 г.

Надзорен и Управителен съвет (продължение)

Чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон (01.01.2014 - 31.12.2014)

Членове на Надзорния съвет

Роберт Загразил

-  SCHOELLERBANK AG – председател на HC
-  OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на HC
-  UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – член на UC
-  ZAGREBACKA BANKA DD – член на HC

Алберто Девото

-  UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – член на HC го 30.11.2013 г.

Хайнц Майдлингер

-  UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – член на HC
-  UNICREDIT TIRIAC BANK S.A. – член на HC
-  MEIDLINGER INVESTMENT & CONSULTING GMBH – собственик (99%) и управляващ съдружник
-  WIENER PRIVATRBANK SE, WIEN – член на HC

Димитър Желев

-  STADIS AD – член на Съвета на директорите (СД), мажоритарен контрол чрез „Булс“ АД
-  DZH AD – член на СД – дялово участие 50%
-  ALLIANZ BULGARIA HOLDING AD – председател на СД и изпълнителен директор
-  BULLS AD – член на СД – дялово участие 51%
-  INDUSTRIAL HOLDING BULGARIA – 49.5% – чрез „Булс“ АД и „ДЗХ“ АД
-  ALLIANZ BANK BULGARIA AD – председател на HC
-  ZAD ALLIANZ BULGARIA LIFE – член на СД

Симоне Маркучи

-  UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – заместник председател на HC и член на Одитния комитет
-  UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на HC
-  RN BANK RUSSIA – член на HC
-  BARN B.V., NETHERLANDS – член на СД

Мауро Маскио

-  UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на HC
-  UNICREDIT BANK CZECH AND SLOVAKIA REPUBLIC A.S. – член на HC
-  BANK AUSTRIA AG – прокурист
-  RN BANK RUSSIA – член на HC
-  BARN B.V., NETHERLANDS – член на СД

Герхард Дешкан

-  UniCredit Bank Hungary Zrt. – член на HC

Фридерике Коц

-  Освободен от HC на УниКредит Булбанк АД, вписано в търговския регистър на 19.06.2014 г.

Членове на Управителния съвет

Левон Хампарцумян

-  UNICREDIT CONSUMER FINANCING AD – член на HC
-  BORIK-BANKSERVICE AD – член на СД
-  BULBANK LEASING EAD – член на HC
-  UNICREDIT LEASING AD – член на HC

Андреа Казини

-  UNICREDIT CONSUMER FINANCING AD – член на HC
-  BULBANK LEASING EAD – член на HC
-  UNICREDIT LEASING AD – член на HC
-  INDACO EOOD – едноличен собственик (100% от капитала – 5 000 лева).

Емилия Палибачийска

-  UNICREDIT CONSUMER FINANCING AD – член на HC
-  BULBANK LEASING EAD – член на HC
-  UNICREDIT LEASING AD – член на HC

Микеле Амагеи

-  UNICREDIT FACTORING EAD – член на СД
-  BULBANK LEASING EAD – член на HC
-  UNICREDIT LEASING AD – член на HC

Цветанка Минчева

-  UNICREDIT CONSUMER FINANCING AD – член на UC
-  Cash Service Company AD – член на СД

Патрик Шмит

Член на UC на УниКредит Булбанк от 08.05.2014 г.

Ивайло Главчовски

Освободен от HC на УниКредит Булбанк, вписано в търговския регистър на 31.07.2014 г.

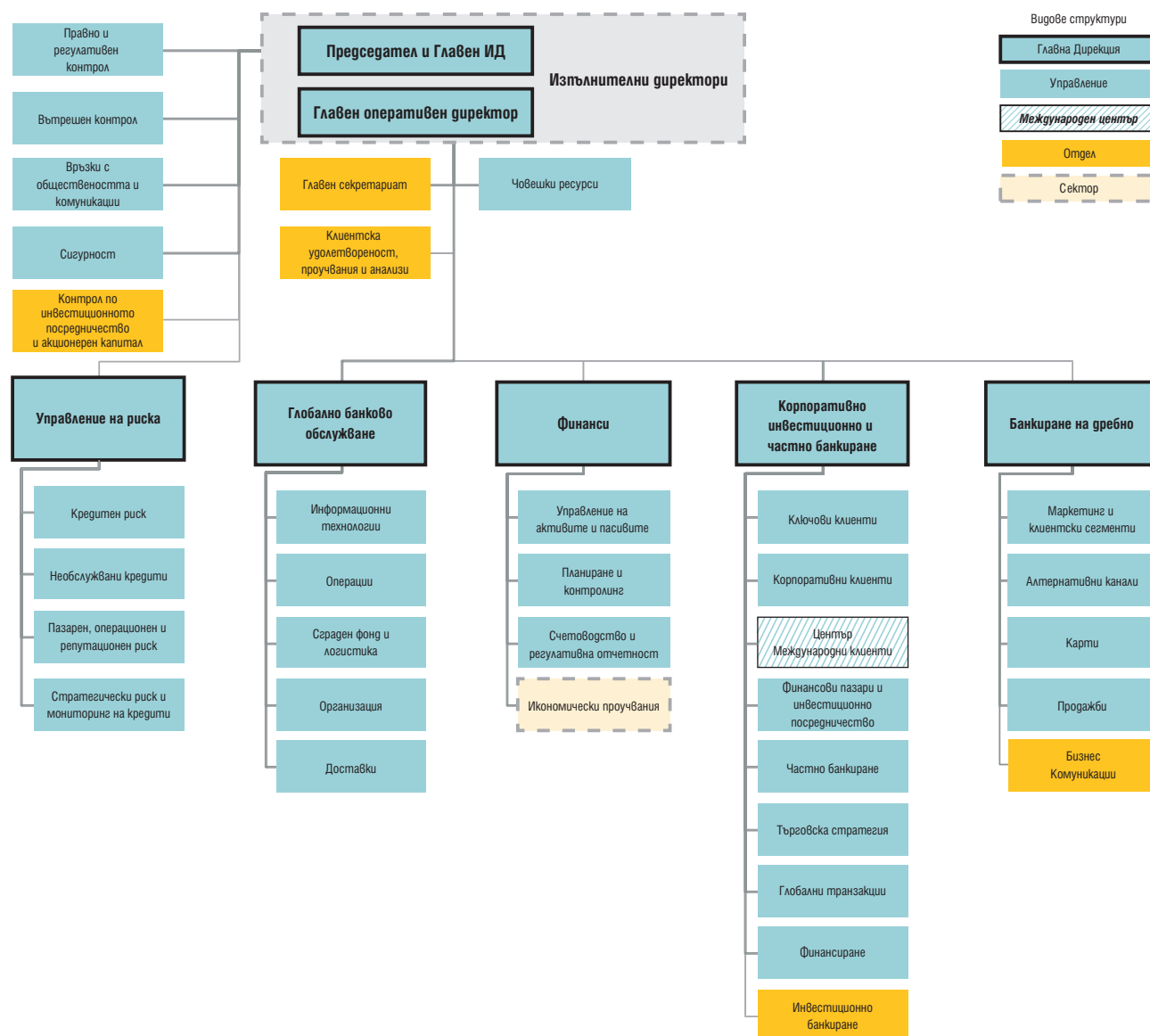
Александър Кръстев

Освободен от HC на УниКредит Булбанк, вписано в търговския регистър на 24.03.2014 г.

НАГРАДИ ПРЕЗ 2014 г.

- Най-добра банка в категория „Стабилност и риск“ в класация „Капитал Топ 100“ – вестник Капитал;
- Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2014 г. – Министерство на финансите;
- Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2014 г. за своя сметка – Министерство на финансите;
- Най-добра банка в управлението на парични средства за 2014 – списание Euromoney;
- Най-добра банка в България – списание EMEA Finance;
- Най-иновативен банков продукт за 2013 г. за Cash M превод – Card Payments Forum;
- Най-добра HR стратегия за развитие на лидерство в организацията за 2013 г. – БАУЧР;
- Най-добра банка за търговско финансиране за България за 2014 г. – списание Global Finance;
- Най-добра банка попечител в България за 2014 г. – списание Global Finance;
- Най-добра банка в България за 2014 г. – списание Global Finance;
- Най-добра банка за валутна търговия в България за 2014 г. – списание Global Finance;
- „Банка на годината 2014 в България“ – списание The Banker, част от групата на Financial Times;

Организационна структура⁴



Кредитен рейтинг

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ ОТ STANDARD & POOR'S⁵

Дългосрочен	BB +
Краткосрочен	B
Перспектива	Стабилна

⁴ - Към 31 декември 2014 г.

⁵ - Равен на суверенния рейтинг на България (BB+/B/Stable), присъден от S&P.

Акценти

УниКредит е водеща европейска банка, работеща в **17** страни с повече от **147,000** служители, над **8,500** клонове и с международна мрежа, простираща се на близо **50** пазара.

УниКредит се опира на своята силна европейска идентичност, широко международно присъствие и голяма клиентска база.

Нейната стратегическа позиция в Западна и Източна Европа осигурява на Групата един от най-високите пазарни дялове в региона.



ПОВЕЧЕ ОТ
147,000
служители¹



НАД
8,500
клонове²

Финансови акценти (млн. евро)

ОПЕРАТИВЕН ПРИХОД

22,513

НЕТНА ПЕЧАЛБА

2,008

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

49,390

ОБЩО АКТИВИ

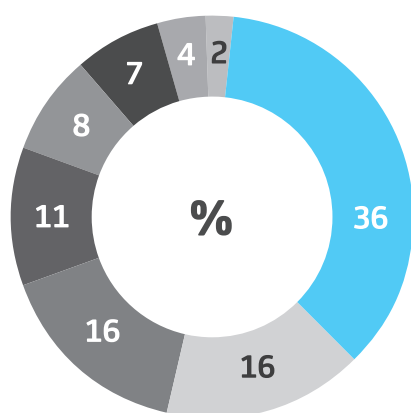
844,217

КОЕФИЦИЕНТ НА СОБСТВЕНИЯ

КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД

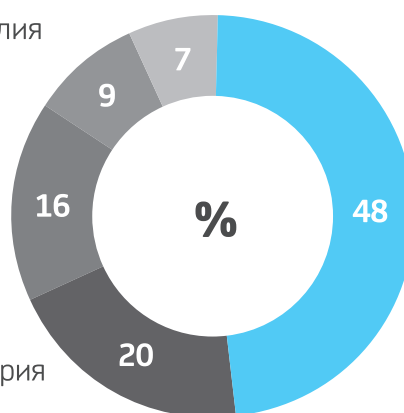
10.41%

ПРИХОДИ ПО БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ*



- Търговско банкиране Италия
- Дирекция ЦИЕ
- Корпоративно и инвестиционно банкиране
- Търговско банкиране Германия
- Полша
- Търговско банкиране Австрия
- Управление на активи
- Събиране на активи

ПРИХОДИ ПО РЕГИОНИ*



- Италия
- Германия
- ЦИЕ
- Австрия
- Полша

1. Данни към 31 декември 2014 г. Приравнено към пълен работен ден - брой служители, изчислен според присъствието им. Цифрите включват всички служители на Япъ Кредь Груп (Турция).

2. Данни към 31 декември, 2014 г. Цифрите включват всички служители на Япъ Кредь Груп (Турция).

* Данни към 31 декември, 2014 г.



Къде работим?

АВСТРИЯ	РУСИЯ
АЗЕРБАЙДЖАН	СЛОВАКИЯ
БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА	СЛОВЕНИЯ
БЪЛГАРИЯ	СЪРБИЯ
ГЕРМАНИЯ	ТУРЦИЯ
ИТАЛИЯ	УКРАИНА
ПОЛША	УНГАРИЯ
РУМЪНИЯ	ХЪРВАТИЯ
	ЧЕХИЯ

ПАЗАРНИ ДЯЛОВЕ³ (%)



ПАЗАРНИ ДЯЛОВЕ (%)



3. ЗПазарни дялове от гледна точка на общите активи към 31 декември 2014 г. за страните от ЦИЕ. Пазарни дялове от гледна точка на общия размер на потребителските заеми към 31 декември 2014 г. за Италия, Германия и Австрия.Източник: УниКредит, Национални централни банки, УниКредит Проучвания, УниКредит ЦИЕ Стратегически анализи
Данни към 30 септември 2014 г., с изключение на Босна и Херцеговина, Словения (втора четвърт на 2014 г.), Румъния (първа четвърт на 2014 г.), Унгария (финансова година 2013) и България (трето тримесечие на 2014 г.)

Нашата стратегия

На 11.03.2014 г. нашият Управителен съвет одобри петгодишния стратегически план с цел да гарантира устойчива печалба за идващите години. Планът се основава на стабилни основи, силна култура на управление на риска и подобряващ се макроикономически климат. Нашите цели са да консолидираме нашата водеща позиция в корпоративните финансови услуги в Европа, да установим иновативен начин на мислене в рамките на нашата клонова мрежа и да създадем модерна дигитална среда.

УниКредит разбира своята роля като част от система от огромно значение, която се опира на ресурси или капитал, за да генерира споделена стойност. Всъщност стабилността на нашия бизнес зависи от благоденствието на нашите клиенти и общностите, в които работим. За да генерираме по-голяма стойност, ние като банка разработваме иновативни решения, които формират атрактивни инвестиционни възможности и също така генерират позитивни резултати за нашата Група. Ние приехме нашия петгодишен стратегически план, като се опряхме на нашите стабилни основи с цел гарантиране на устойчива печалба и използване по най-добрия начин на ресурсите, с които разполагаме. По този начин ние продължаваме да отговаряме ефикасно на приоритетите на нашите акционери.



* За подробности вж. Интегриран доклад на Групата

Нашият подход

УниКредит поема голяма отговорност по цялата верига на добавяне на стойност за клиента. За да допринесем към икономиката и обществото използваме различни капиталови ресурси – финансови, човешки, социални, интелектуални и екологични. Тези ресурси имат огромно влияние върху нашия бизнес модел и качеството на продуктите и услугите, които предоставяме – резултата от нашата дейност.

Анализираме непрекъснато нашето въздействие и сме с ясна представа за ролята и отговорността, която носим в реалните икономики на страните, където работим. Поемаме осъзнато ангажимент към всичко, което правим – от нашите основни банкови дейности до корпоративните ни и социални инициативи. Сред социалните проекти са предоставяне на финансови услуги на групи хора, които имат по-труден достъп до тях, образователни инициативи и др.

Силно вярваме, че местните общности осигуряват истинско разнообразие от възможности и подхранват иновативната среда, което дава възможност на хората и бизнеса да процъфтяват.

Нашият бизнес модел

Ние в УниКредит работим неуморно, за да предлагаме изключителни банкови услуги и да предоставяме реално подпомагане за икономическия растеж на общностите, в които работим. Това изисква разработването на нови модели на обслужване, които позволяват създаването на връзки между бизнесите на различни места, за да направим банката по-достъпна и по-прозрачна. Това означава да бъде устойчива банка.

Процесът по реструктуриране, който започна в началото на 2012 г. доведе до основно опростяване на нашите оперативни процеси. Например за да сме по-близо до нашите клиенти нашите национални офиси сега притежават по-големи пълномощия за вземане на решения. Целта на тази промяна е да опрости нашия бизнес чрез внедряване на по-опростена верига от команди, по-ефикасна търговска мрежа и разширена способност за създаване на персонализирани решения. Освен това тя дава възможност на нашите национални офиси да бъдат по-ефективни в развитието на пазарите, които те обслужват.

НАШАТА МИСИЯ

Ние, хората от УниКредит, се ангажираме да работим в полза на своите клиенти. Като водеща европейска банка, ние се ангажираме да подкрепяме развитието на местните общности, в които живеем и да бъдем предпочитано място за работа. Стремим се да постигаме отлични резултати и непрекъснато се стремим с нас да се работи лесно. Тези ангажименти ще ни позволят да създадем устойчива ценност за нашите акционери.



Разнообразие от канали за банкиране

Важна основа на нашия бизнес план отразява промяната на търговското банкиране на пазарите, където работим.

Непрекъснатото разширяване и подобряване на дигиталните канали, чрез които предлагаме нашите продукти и услуги, са в сърцето на мултиканалния подход. Все по-голямата интеграция на физическите и виртуалните канали ни доближава до клиентите и ни помага да им предоставяме по-качествена услуга. Предизвикателствата от това са отвъд виртуалното банкиране. Въпреки тях целта ни е да останем близо до клиентите.

НОВ ПОДХОД КЪМ ОБСЛУЖВАНЕТО НА НАШИТЕ КЛИЕНТИ



ПОСРЕЩАНЕ

- Проактивно посрещане в клона
- Нови "уютни" и прозрачни помещения, видео стени

ДОСТЪПНОСТ

- Отдалечени консултантски услуги на място в дома/офиса на клиента
- Мултимедийни консултации извън работните часове и подпомагане в обслужването и следпродажбените дейности извън банката

ЕДИННОСТ

- Напълно интегрирано дигитални и физически канали
- Ключови моменти, управлявани в реално време (например отказване на картата)

ИНОВАТИВНОСТ

- Опростени продукти в съответствие с клиентските потребности
- Нови небанкови услуги (Електронна търговия, недвижими имоти, пазарно пространство)

КОМПЕТЕНТНОСТ

- Една точка за достъп, опростен и интуитивен вид
- Нови консултантски услуги чрез структурирано интервю и изложение за инвестициите, защитата, благополучието

Писалката и
хартията бяха
абсолютно
незаменими.

Днес се нуждаеш
от един-единствен
подпис.

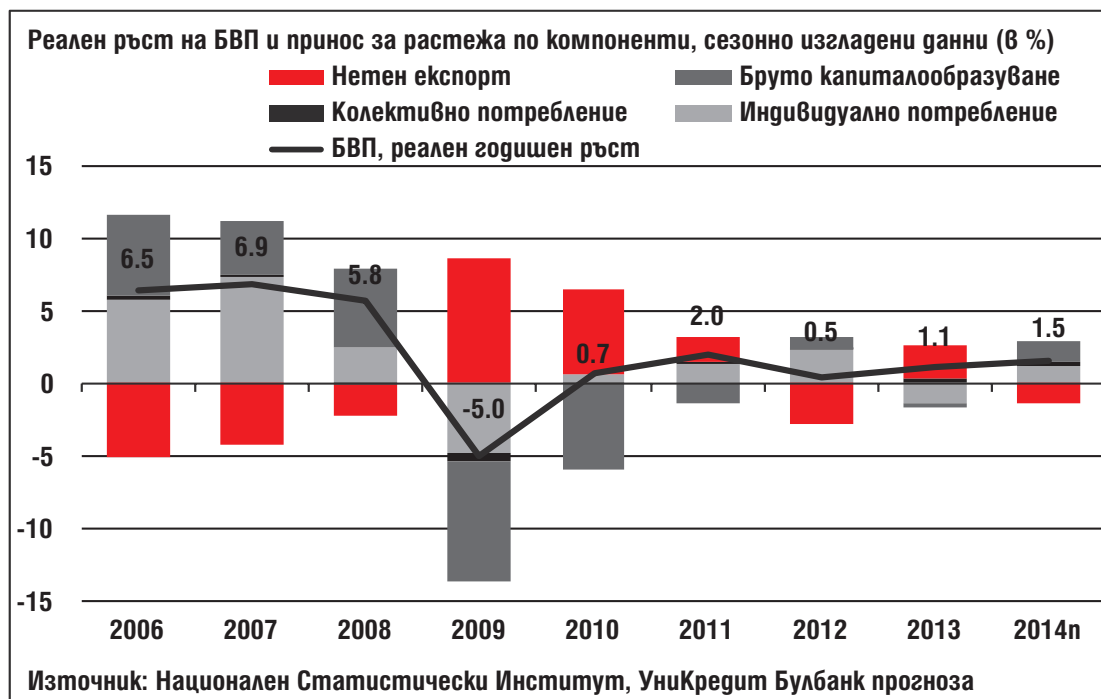
**Сигурността и целесъобразността
оставят своя отпечатък.**

Опростете живота си, като намалите консумацията.

С **Firma Mia** можете да преглеждате и подписвате документи по електронен път, което намалява разхода на хартия и спестява време. Просто отидете във вашия клон и се регистрирайте в нашия Sign Pad. Този специален таблет запазва вашия подпис и осигурява максимална сигурност и улеснение при архивирането на подписаните от вас документи. Защото уважаваме околната среда и вашето време.



Българската икономика през 2014 година⁶



Негативното влияние, което политическата несигурност, замразените средства от ЕС и банковата криза от юни имаха върху икономическото възстановяване беше компенсирано от завоя към стимулираща растежа фискална политика, която спомага реалният ръст на БВП да се ускори до 1.5% през изминалата година, спрямо 1.1% през 2013 г. Инвестициите, и в по-малка степен потреблението на домакинствата, се присъединиха към индустрията и износа, като основни двигатели на растежа.

Капиталовите разходи на правителството нараснаха с 0.9 п.п. до 6.0% от БВП през 2014 г., спрямо 5.1% преди година и средно 4.5% за периода 2010-2012 г. Така, повече от половината от увеличението на бюджетния дефицит с 1.9 п.п. през 2014 г. до 3.7% от БВП беше използвано за увеличаване на капиталовите разходи на правителството до най- високото им равнище, регистрирано от началото на прехода.

Изминалата година беше най-добрата за българския пазар на труда от 2008 г. насам. На практика, всички показатели за пазара на труда отчетоха промяна в положителна посока. С известно забавяне, силният ръст на износа от 2013 г. спомага за увеличаването на работните места в икономиката, започвайки със заетостта в секторите, ориентирани към външното търсене. Това, от своя страна, бе достатъчно, реалният ръст на индивидуалното потребление да се ускори до 1.5% на годишна база през 2014 г. През изминалата година увеличението на работните места достигна 46 хил. спрямо нивото от 2013 г.,

което съответства на увеличение от 1.6%. Това беше окуражаващо, тъй като секторите, ориентирани към външното търсене, бяха тези, които продължаваха да губят работни места през целия период от началото на глобалната криза през 2008 г. до началото на 2014 г., въпреки че реалният ръст на износа още в края на 2013 г. вече беше с повече от една четвърт над пред-кризисните нива.

Въпреки промяната във фискалната политика и дългоочакваното възстановяване на пазара на труда в експортно-ориентирани сектори на икономиката, темповете на увеличение на БВП останаха скромни. Основна роля за това имаше фактът, че 2014 г. се оказа поредната изгубена година по отношение на структурни реформи. Отстъпването от ангажимента за реформи доведе до увеличаване на квазифискалните дефицити в редица сектори на икономиката, докато в същото време продължителният период на нисък икономически растеж е на път да увреди шансовете на икономиката да се придвижи напред по отношение на процесите на модернизация и конвергенция на доходите.

Геополитическият шок, задействан от инвазията на Русия в Украйна, допълнително подкопа търсенето на българския износ в развиващите се пазари, които в комбинация с политическата нестабилност, колапса на четвъртата по големина банка, както и замразяването на средствата от ЕС, удължиха списъка с фактори, възпрепятстващи растежа през 2014 г.

⁶ - Данни към 23.02.2015 г.

Българската икономика през 2014 година (продължение)

В среда на нисък ръст на износа, в комбинация с ограничено пространство за допълнително разхлабване на фискалната политика, очакваме, че подобряването в усвояването на средства от ЕС и подкрепата, която по-ниските цени на енергията ще окажат на темповете, с които се

възстановява индивидуалното потребление, ще бъдат основните двигатели на растежа през 2015 г. В допълнение, прилагане на някои дълго отлагани структурни мерки също ще подкрепи темпа на нарастване на БВП през 2015 г., в близост до наблюдаваните през 2014 г. нива.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2014	2013	2012	2011	2010	ИЗМЕНЕНИЕ 2014/2013
Номинален БВП ¹ (в млн. лева)	82 029	80 282	80 044	78 434	71 904	2.2%
БВП на глава от населението ¹ (в лева)	11 385	11 080	10 988	10 704	9 581	2.8%
Реален годишен ръст на БВП ¹ (%)	1.5	1.1	0.5	2.0	0.7	+0.4 pp
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	0.03	0.02	0.10	0.20	0.18	+0.02 pp
Инфлация, в края на периода (%)	-0.9	-1.6	4.2	2.8	4.5	+0.7 pp
Средногодишна инфлация (%)	-1.4	0.9	3.0	4.2	2.4	-2.3 pp
Коефициент на безработица, в края на периода (%)	10.8	12.8	12.5	11.7	11.3	-2.0 pp
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.61	1.42	1.48	1.51	1.47	13.3%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.47	1.47	1.52	1.41	1.48	0.0%
Салдо по текущата сметка (в млн. лева)	37	1 659	-896	65	-1 042	-97.8%
Салдо по текущата сметка / БВП ¹ (%)	0.0	2.1	-1.1	0.1	-1.4	-2.0 pp
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. лева)	1 949	2 140	1 705	2 372	1 911	-9.0%
Преки чуждестранни инвестиции / БВП ¹ (%)	2.4	2.7	2.1	3.0	2.7	-0.3 pp
Брутен външен дълг ² , в края на периода (в млн. лева)	75 924	73 021	73 761	70 856	72 417	3.4%
Брутен външен дълг ² / БВП ¹ (%)	92.6	91.0	92.2	90.3	100.7	+1.1 pp
Вътрешен държавен дълг, в края на периода (в млн. лева)	8 252	6 290	4 981	4 808	3 934	31.2%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лева)	32 338	28 215	30 418	26 108	25 380	14.6%
Бюджетен излишък / БВП (%)	-3.7	-1.8	-0.5	-2.1	-3.9	-1.9 pp
Действащи търговски банки, в края на периода	28	30	31	31	30	-2

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

¹ Прогноза на УниКредит Булбанк за 2014 г.

² Данни към ноември 2014 г.

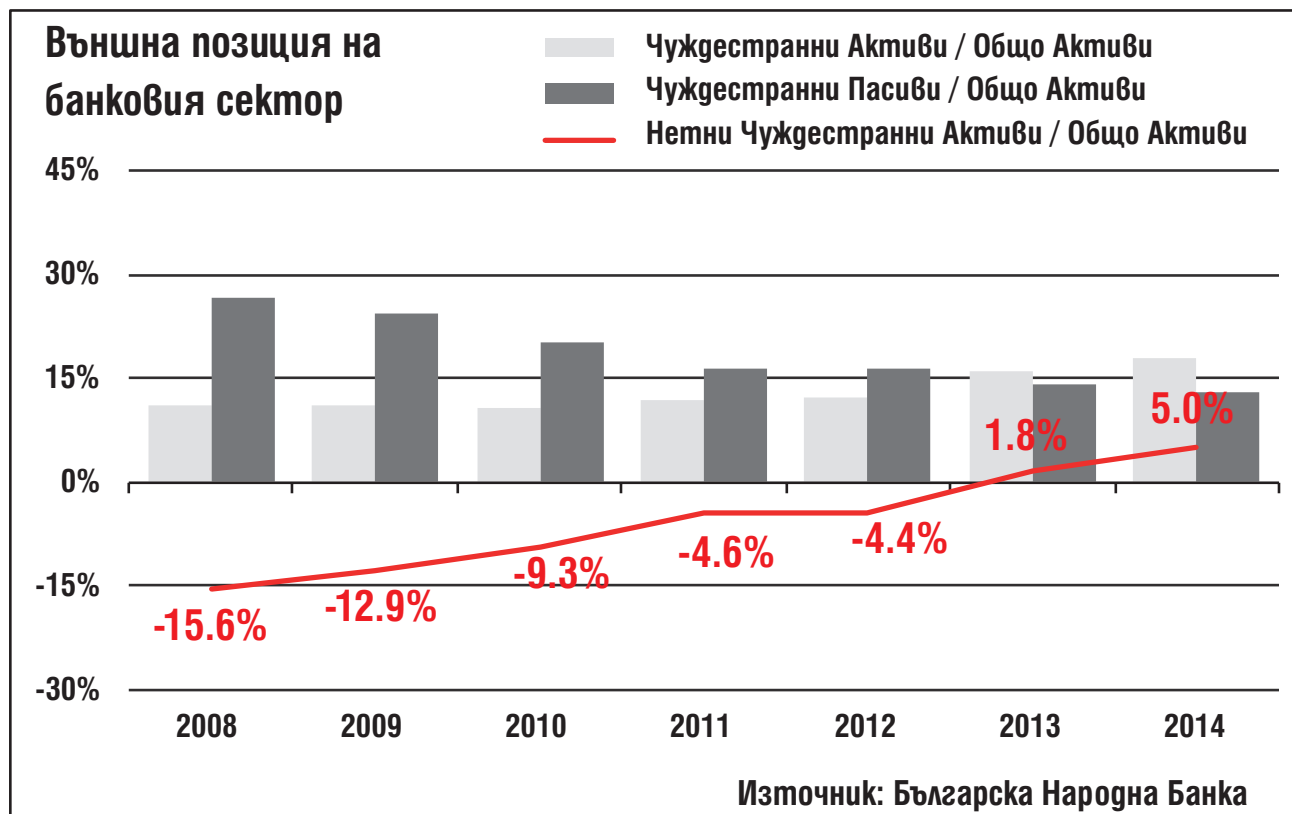
ПРЕГЛЕД НА БАНКОВИЯ СЕКТОР

Колапсът на четвъртата по големина местна банка – Корпоративна Търговска Банка АД – беше централно събитие за сектора през 2014 г. След като тя беше поставена в режим на специален надзор, надзорните органи се натъкнаха на голям брой кредити към свързани лица, които наред с някои неправилни практики на кредитиране, поемане на прекомерен риск и нарушения на изискванията за отчетност, в крайна сметка доведоха до отнемане на лиценза на КТБ.

Няма сигнали, че колапсът на КТБ е довел до промяна в поведението на останалите представители на сектора, извън ускореното редуциране на лихвите по депозитите. Това намали част от стимулите за спестяване, водейки след себе си до така нужната подкрепа за потреблението на домакинствата и инвестиции от бизнеса. След две поредни години на свиване на лихвения спред между заеми и депозити, той започна отново да се увеличава през изминалата 2014 г., като пречупването на тази тенденция беше подпомогнато от кризата през юни. От своя страна това имаше положително отражение върху показателите за доходност и ефективност на консолидирано равнище.

Отнемането на лиценза на КТБ доведе до мащабни, еднократни трансформации в на практика всички показатели за банковия сектор. Индикаторите за финансово посредничество рязко се свиха, след като обемът на

кредити⁷ спадна с 5% на годишна база, а депозитите нараснаха с едва 2.4% през 2014 г. Съотношението на необслужвани към общо кредити се увеличи от 16.7% през първото тримесечие на 2014 г. до 18.0% през второто, но отново спадна до 16.7% в края на годината, подкрепено от отписване на лоши кредити през декември. Показателят разходи/приходи спадна до 49.3% в края на 2014 г. от 53.5% преди година, докато печалбата след данъчно облагане отчете значително увеличение от 42% на годишна база до 746 млн. лева, което беше и най-високото равнище на показателя за последните пет години. Друга положителна тенденция е, че съотношението на провизии към лоши кредити беше увеличено до 58% в края на 2014 г., спрямо 52% в края на 2013 г., а цената на риска се увеличи до 2.2% при 2.1% преди година. Процесът на намаляване на външната задлъжнялост продължи с темпове, сходни с тези от 2013 г., което доведе до допълнително повишение в съотношението на нетните външни активи към общо активите (до 4.6% в края на 2014 г. при 1.7% година по-рано). Тъй като отнемането на лиценза на КТБ доведе до заличаване на значително повече кредити (5.9 млрд. лева), отколкото депозити (2.2 млрд. лева негарантирани депозити), съотношението на общо кредити към депозити допълнително спадна до 86% в края на 2014 г., което подсили позицията на българския банков сектор на нетен кредитор спрямо останалия свят.



⁷ - Включително и за нерезиденти.

Българската икономика през 2014 година (продължение)

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2014	2013	2012	2011	2010	ИЗМЕНЕНИЕ 2014/2013
Отчет за приходи и разходи (в милиони лева)						
Оперативен доход	3905	3709	3816	3914	3932	5.3%
Вкл. Нетен лихвен доход	2632	2541	2625	2869	2917	3.6%
Вкл. Нетен не-лихвен доход	1272	1169	1190	1045	1015	8.9%
Оперативни разходи	1924	1986	1983	1958	1918	-3.1%
Оперативна печалба	1981	1723	1832	1956	2014	14.9%
Провизии, нетни	1161	1144	1212	1306	1328	1.5%
Печалба преди данъци	838	588	636	664	694	42.5%
Печалба след данъци	746	527	567	586	617	41.6%
Баланс (в милиони лева)						
Активи	85135	85689	82416	76811	73726	-0.6%
Кредити на клиенти (вкл. нерезиденти)	55590	58489	57841	56044	53854	-5.0%
от които: Нерезидентни кредити	9309	9870	9614	8365	6409	-5.7%
Депозити от клиенти (вкл. нерезиденти)	63710	62230	57256	52808	46928	2.4%
Собствен капитал	10839	11106	10850	10448	10032	-2.4%
Основни съотношения (в %)						
Възвръщаемост на капитала (ROE)	6.8	4.8	5.3	5.7	6.3	+2.0pp
Възвръщаемост на активите (ROA)	0.9	0.6	0.7	0.8	0.9	+0.2pp
Дял на необслужваните кредити (NPL ratio)	16.7	16.9	16.6	14.9	11.9	-0.1pp
Оперативни разходи/оперативен доход	49.3	53.5	52.0	50.0	48.8	-4.3pp

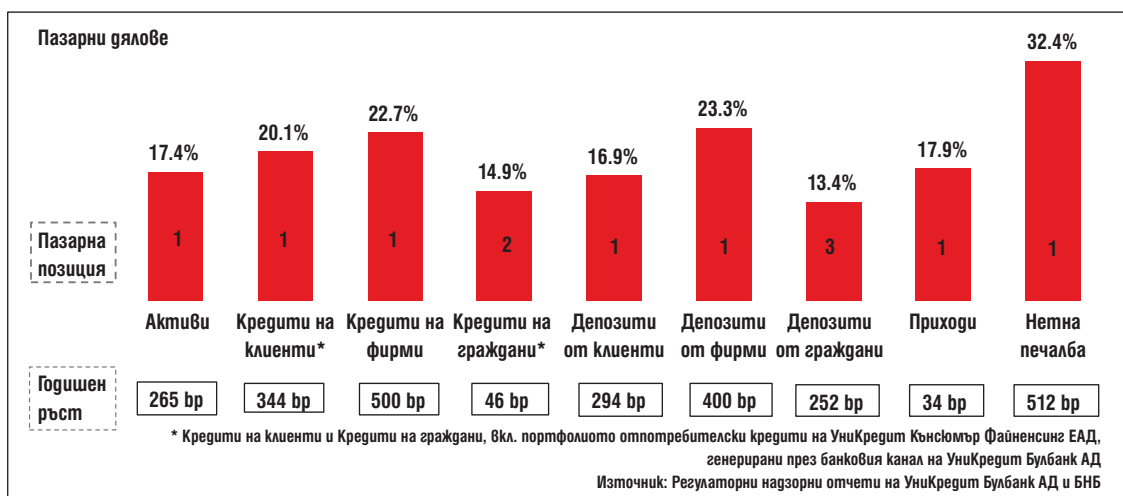
Източник: Българска Народна Банка

Даже и да махнем от картината кризата през юни, оперативната среда за българските банки продължи да се характеризира със значителни трудности през цялата 2014 г. На фона на бавнопротичащият процес на икономическо възстановяване и продължаващата дефлация, не очакваме някакво значимо подобрение на оперативната среда през 2015 г. Предвиждаме търсенето на нови кредити да се нормализира бавно, а цената на риска да остане завишена за още поне две години, докато показателите за покритие с провизии достигнат нива, които ще могат да подкрепят по-значимо отписване на лоши кредити.

Пазарна позиция

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД отбеляза своята 50-та годишнина. Банката затвърди позицията си като основен финансов участник в икономическата история на Република България и като **БАНКА НОМЕР ЕДНО** по отношение на големина и рентабилност. Тя оглави класацията за общо активи, клиентски депозити и клиентски кредити, както и за приходи и нетна печалба. Банката обслужва клиентския портфейл на повече от милион клиенти и към края на 2014

г. притежава клонова мрежа от 194 единици в страната. Силната пазарна позиция беше постигната, благодарение на отличната репутация на Банката, търговския подход, концентриран върху клиента, и устойчивата стратегия, фокусирана към иновациите. УниКредит Булбанк АД **ПЪРВА** представи на пазара много нови продукти и услуги, като Първия Международен Корпоративен Център, Първия Клон на Бъдещето, Първата дебитна карта V-Ray и др.



През годината Банката регистрира впечатляващи годишни ръстове по ключови балансови и оперативни позиции. През декември 2014 г. пазарният дял на общите активи на Банката достигна 17.4% спрямо 14.8%, година по-рано, като УниКредит Булбанк АД отбеляза висок ръст в кредитите (15.1% годишно) и в ценните книжи (52.9% годишно), възползвайки се от високата ликвидност през втората половина на годината.

През 2014 г., година, белязана от напрежение в банковия сектор, УниКредит Булбанк АД базира своята **кредитна дейност** на подробен клиентски анализ и инициативи за кръстосани продажби, като осигурява адаптирани финансови решения за корпоративни и индивидуални клиенти. Пазарният дял на Банката в **общо клиентски кредити** нарасна с 344 б.п. до 20.1%, подкрепено от корпоративни и потребителски кредити, като последните са реализирани чрез сътрудничеството на Банката с дъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране. По отношение на кредити към **корпоративен и правителствен сектор**, УниКредит Булбанк АД генерира значителен ръст на пазарния дял от 500 б.п. годишно до 22.7%. Освен осигуряването на ново финансиране за фирмите с икономически ефективни проекти, ръстът на кредитите бе стимулиран и от успешното партньорство с правителството, като през м. декември УниКредит Булбанк АД отпусна 1 млрд. лева краткосрочен мостови заем на Министерство на Финансите. Въпреки пазарния тренд за слабо потребителско и ипотечно

кредитиране, пазарният дял на кредитите на граждани и домакинства, с приноса на потребителските кредити, продадени от УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД през банковия канал, се увеличи с 46 б.п. до 14.9% в края на годината, разчитайки на продуктова специализация, опростяване на процесите и подобрене на модела за обслужване.

На пазара на клиентски депозити, УниКредит Булбанк АД засили водещата си позиция през 2014 г., залагайки на своята надеждност и солиден финансов профил, което подсигурира стабилен поток от средства. След отнемането на лиценза на Корпоративна търговска банка, УниКредит Булбанк АД показва отлична организация на клоновата си мрежа при изплащането на гарантираните депозити и това осигури допълнителни парични потоци.

Успоредно с това, депозитните продукти бяха допълнително развити чрез иновативна концепция, фокусирана върху комбиниране на инвестиционни и застрахователни функции. По този начин УниКредит Булбанк АД отчете най-голямо увеличение в пазарния дял на **депозитите от клиенти от 294 б.п.** годишно, достигайки **16.9%** в края на годината. Банката безспорно води на пазара, по отношение на корпоративни депозити, с пазарен дял от 23.3%, което е внушителен ръст от 400 б.п. годишно. По отношение на спестяванията на граждани и домакинства, се нарежда на трето място с 13.4% пазарен дял и значително увеличение от 252 б.п. годишно.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

Неконсолидирани финансови резултати

През 2014 г., година на банкови сътресения и пазарна несигурност, УниКредит Булбанк АД не само успешно се справи с предизвикателствата на външната среда, заздравя лидерството си на пазара, но и се наложи като най-динамичната и бързо растяща банка. Тя постави стратегическия фокус върху тези дейности, които откриват нови възможности за устойчиво и успешно развитие. УниКредит Булбанк АД отчита постоянен ръст на компонентите на прихода, носещи устойчив растеж: от 8.6% годишно за нетния лихвен доход и 7.3% за прихода от такси и комисиони. Нетните приходи от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване, и приходите от инвестиции в ценни книжа също се представят отлично, като **общият**

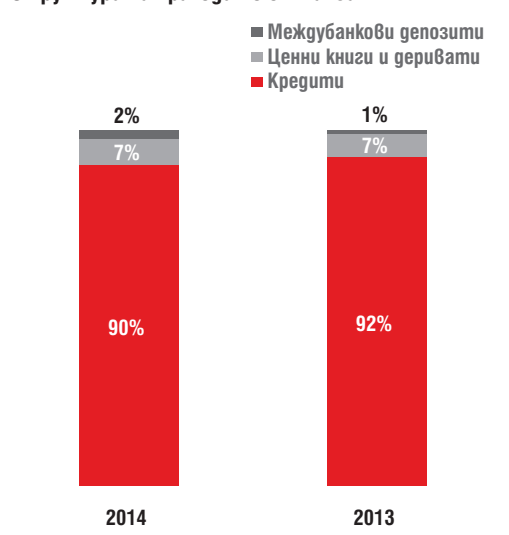
оперативен доход ускори растежа си до 7.4% годишно, отчитайки 686.5 млн. лева. **Оперативните разходи** (262.5 млн. лева) нараснаха с 4.2% в сравнение с равнището им от преди една година, поради по-високи разходи за персонал и административни разходи. **Брутната оперативна печалба** се увеличи с 9.5%, като трендът е в съответствие с положителните тенденции на пазара. Поради доброто покритие на необслужваните кредити и забавеното влошаване на портфейла през 2014 г., разходите за **обезценка на финансовите активи** намаляха с 31.6% до 149.2 млн. лева и допринесоха за внушителния ръст от 68.2% на **нетната печалба** до 241.7 млн. лева.

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2014	2013	%	хил. лв.
Нетен лихвен доход	445 308	409 861	8.6%	35 447
Нетен доход от такси и комисиони	177 140	165 099	7.3%	12 041
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване	58 460	48 459	20.6%	10 001
Нетни печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди	3 453	3 341	3.4%	112
Други оперативни приходи, нетно	2 091	12 235	-82.9%	-10 144
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	686 452	638 995	7.4%	47 457
Общо оперативни разходи	-262 508	-251 954	4.2%	-10 554
БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	423 944	387 041	9.5%	36 903
Разходи от обезценка на финансови активи	-149 169	-217 962	-31.6%	68 793
Разходи за провизии	-5 923	-9 691	-38.9%	3 768
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	167	922	-81.9%	-755
Разходи за данъци	-27 362	-16 671	64.1%	-10 691
НЕТНА ПЕЧАЛБА	241 657	143 639	68.2%	98 018

Силното оперативно представяне на Банката се потвърди от подобреното съотношение оперативни разходи/брутен оперативен доход от 39.4% през 2013 г. до 38.2% в края на 2014 г., което бе значително по-добро от средното за пазара от 49.3%. Наред с нарастването спрямо предходната година, коефициентите за рентабилност останаха много по-добри от средните за банковата система. Възвръщаемостта на активите беше 1.8% (1.1% през 2013 г.) спрямо 0.9% за пазара. Възвръщаемостта на капитала беше 11.1% (6.9% през 2013 г.) спрямо 6.8% за пазара. Съотношението нетна печалба/брутен оперативен доход нарасна с 12.7 п.п. до 35.2% спрямо средното за пазара от 19.1%.

УниКредит Булбанк АД запази високото равнище на своите приходи като поддържа високо качество на услугите и модернизира продуктовото предлагане, за да отговори по-добре на нуждите на клиентите. В допълнение към това, Банката успя да се възползва от позитивните пазарни трендове, като в същото време успешно устоява на негативните. Изразеният спад в межубанковите

Структура на приходите от лихви



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

референтни цени след няколко намаления, направени от Европейската Централна Банка (ЕЦБ), постави под напрежение генерирането на приходи. От друга страна, специфичната ситуация на българския пазар на депозити предизвика тенденция на спад на лихвените проценти. Така намалените разходи, вследствие от исторически ниски проценти по депозитите, успяха да компенсират намаляващия приход от активите, повлиян от пазара, и нетния лихвен марж⁸ остана на нивото си от преди година - 3.2%. Допълнителното намаление на цената на клиентските депозити, заедно с нарасналия портфейл от кредити и ценни книжа на Банката, допринесоха за стабилния растеж на **нетния лихвен доход** с 8.6% годишно до 445.3 млн. лева спрямо 3.5% ръст за пазара. Постигайки 65% дял в общия оперативен доход през 2014 г., постъпленията от лихви бяха най-големият източник на доходи за периода. Лихвите от кредити бяха основният стълб на лихвените доходи, въпреки че намаляха с 1.6% годишно, достигайки 90% дял от общия лихвен доход през 2014 г. Делът на постъпленията от лихви по ценни книжа остана непроменен на годишна база - 7%, като те нараснаха с 13.7% за периода, в резултат на благоприятни възможности за инвестиране. Лихвеният доход от междубанков пласмент нарасна със 154% годишно и отбеляза увеличение в дела си от 1% през 2013 г. до

2% година по-късно, показвайки оптимизация в дохода от вложенията. По отношение на лихвените разходи, най-висок дял от 79% имаше разходът по клиентски депозити. Въпреки впечатляващия годишен ръст на клиентски депозити от 23.9%, общата стойност на лихвени разходи по тях намаля с 20.5% годишно.

През 2014 г. Банката продължи да разширява предлагането на традиционните банкови услуги. Успоредно с това, тя допълни продуктово си портфолио, генериращо такси, чрез въвеждането на пълна гама от инвестиционни продукти; предлагане на специализирани структурни депозити на заможни частни клиенти и развитие на картовия бизнес, както и на други алтернативни канали. Всичко това, заедно с максимизираната синергия, идваща от пълната консолидация с външните продуктови фабрики за потребителско финансиране, лизинг, факторинг и застрахователен бизнес, направиха **нетния доход от такси и комисиони** важен двигател на растежа на приходите. Той се увеличи със 7.3% годишно, а делът му остана непроменен – 26%. **Нетният доход от такси и комисиони** достигна 177.1 млн. лева, като нараснаха основно приходите от преводи (с 12.8% годишно), пакетни сметки (наг 22.3% годишно) и други банкови услуги (наг 18.4% годишно).

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2014	2013
Нетен лихвен доход	65%	64%
Нетен доход от такси и комисиони	26%	26%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	9%	10%

Останалите компоненти на брутния оперативен доход: нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване, нетни печалби (загуби) от инвестиции в ценни книжа, приходи от дивиденди, и други оперативни приходи, взети заедно, останаха непроменени годишно, достигайки 64.0 млн. лева. **Нетната печалба от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване**, бележи годишен ръст от 20.6% до 58.5 млн. лева, поради еднократния ефект през 2013 г. на корекция на справедливата стойност на деривативните инструменти CVA съгласно изискванията за първоначално прилагане на МФС013, както и поради по-високи приходи от операциите с чуждестранна валута. Ако изключим еднократния CVA ефект, доходът от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване, остана непроменен годишно. **Приходите от дивиденди** отбелязаха еднакъв годишен резултат от 1.2 млн. лева (1.2 млн. лева през 2013 г.). **Други приходи от дейността** достигнаха 2.1 млн. лева, като намаляха годишно с 82.9%, вследствие на признат

приход от 2013 г. от вземане на Банката по силата на междуправителствени споразумения (10.1 млн. лева).

По-високите разходи за персонал и увеличение на вноската за Фонда за гарантиране на влоговете в банките в България обясняват годишното нарастване на **оперативните разходи** (4.2% годишно). **Разходите за персонал** отчетоха годишен ръст от 6.1%, достигайки 106.3 млн. лева, поради политиката на Банката за задържане на ключови служители, както и следствие на регулативното увеличение на максималния праг за социално осигуряване (от 2 200 лева през 2013 г. до 2 400 през 2014 г.). **Общите административни разходи** нараснаха с 3.8% годишно до 125.3 млн. лева. Като се изключи ефектът на разходите, свързани с Фонда за гарантиране на влоговете, в размер на 37.6 млн. лева за 2014 г. (9.1% годишен ръст), общите административни разходи се увеличиха с 1.6% на годишна база до 87.8 млн. лева. Основните двигатели за увеличението на останалите компоненти бяха разходите за стратегически бизнес

⁸ - Нетен лихвен доход/Общо активи (средно)

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

проекти, като създаването на Международния Корпоративен Център, прилагането на нов модел на услуги при банкирането на гребно, развитието на алтернативни канали и т.н., както и обичайни разходи за подкрепа на бизнеса (в т.ч. разходи за реклама на продуктови кампании).

Разходите за амортизация и обезценка на нетекущи активи останаха непроменени годишно – незначителен спад с 0.3% до 30.8 млн. лева.

През 2014 г. **разходите за обезценка на финансови активи** значително намаляха – с 31.6% годишно до 149.2 млн. лева спрямо 218.0 млн. лева през 2013 г., поради доброто равнище на покритие с провизии на необслужвани експозиции и забавеното влошаване на портфейла през 2014 г. Това намери своето отражение и върху свиването на коефициента цена на риска, базиран на средни кредити, с 93 б.п. годишно до 1.6% (2.5% през 2013 г.).

Печалбата преди данъци нарасна внушително с 67.8% годишно, достигайки 269 млн. лева. Високият резултат предопредели и годишното увеличение с 64.1% на **Данъка върху доходите**, достигайки 27.4 млн. лева.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви

В годината на своя 50-годишен юбилеен празник, УниКредит Булбанк АД затвърди водещата си пазарна позиция по отношение на **общо активи**, които достигнаха 14 844 млн. лева. Те нараснаха с 2 183 млн. лева годишно, поради значителното увеличение на източниците на финансиране, основно клиентски депозити. **Нетните кредити и аванси на клиенти** добавиха 1 299 млн. лева и завършиха годината в размер на 9 936 млн. лева. **Кредитите и аванси на банки** спаднаха с 11.6% годишно до 1 627 млн. лева. От

друга страна, **ценните книги** следваха възходящ тренд, нараствайки с 53.9% до 1 696 млн. лева, което допринесе за подобрена способност за генериране на доход. От своя страна, **паричните средства и паричните салда при Централната Банка** отбелязаха по-висок резултат с 49.9% годишно до 1 092 млн. лева, което се дължеше на акумулираната клиентска ликвидност през втората половина на годината.

В хиляди лева

СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2014	2013	%	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1 092 227	728 729	49.9%	363 498
Кредити и аванси на банки	1 627 489	1 841 958	-11.6%	-214 469
Ценни книги	1 695 827	1 102 077	53.9%	593 750
Кредити и аванси на клиенти (след обезценка)	9 936 482	8 637 803	15.0%	1 298 679
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	180 160	129 729	38.9%	50 431
Други активи	311 606	220 880	41.1%	90 726
ОБЩО АКТИВИ	14 843 791	12 661 176	17.2%	2 182 615
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	10 782 577	8 705 491	23.9%	2 077 086
Депозити от банки	1 502 765	1 464 959	2.6%	37 806
Други пасиви	317 718	386 397	-17.8%	-68 679
ОБЩО ПАСИВИ	12 603 060	10 556 847	19.4%	2 046 213
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 240 731	2 104 329	6.5%	136 402
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	14 843 791	12 661 176	17.2%	2 182 615

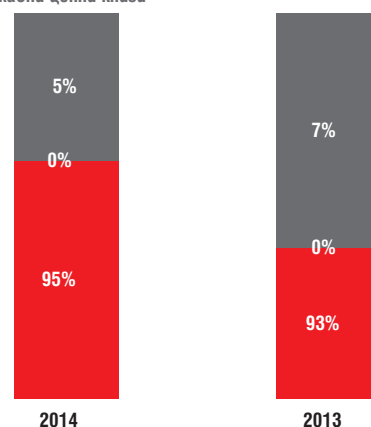
Стратегическият фокус върху устойчиво развитие на търговското банкиране предопредели високия дял на **нетните кредити и аванси към клиенти** (67%) в структурата на актива за текущия период. Рационалното поведение и подкрепата за клиентите при развитието на техните проекти са сред ключовите фактори за успех при създаване на отношения, базирани на доверие.

Намалението в дела на кредити и аванси на банки до 11% (-358 б.п.) бе в резултат от преразпределението на средства към портфейла от ценни книги и в унисон с благоприятните условия на пазара и управленската стратегия за ликвидност на Банката.

Портфейлът от ценни книги беше съставен почти изцяло от държавни ценни книги в размер на 1 618 млн. лева (ръст от 58.4% годишно), представляващи 95.4% от общия портфейл, докато корпоративните и общински ценни книги възлязоха на 78 млн. лева (4.6% от общите), намалявайки с 3.2% годишно.

Структура на ценните книги по емитенти

- Корпоративни и общински ценни книги
- Ценни книги на финансови институции
- Държавни ценни книги



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Възползвайки се от ликвидността на банковата система и стабилната си пазарна позиция, **клиентските депозити** на УниКредит Булбанк АД приключиха годината в размер от 10 783 млн. лева и тяхното годишно увеличение отбеляза забележителните 23.9% ръст. През 2014 г. депозитите на граждани съставляваха повече от половината от общото количество депозити, добавяйки допълнителни 28.7% годишно (5 483 млн. лева), показвайки потенциала, който Банката може да развие при индивидуалните клиенти. Корпоративните депозити бяха с 19.2% повече годишно до 5 299 млн. лева.

Делът на клиентските депозити в общо пасиви се увеличи с 3.1 п.п. до 86%, което е индикация за стабилната структура на баланса. Коефициентът нетни кредити към депозити отбеляза позитивно изменение от 7.1 п.п. и достигна 92.2% през 2014 г., спадайки от 99.2% през 2013 г., поради успешно реструктуриране на баланса.

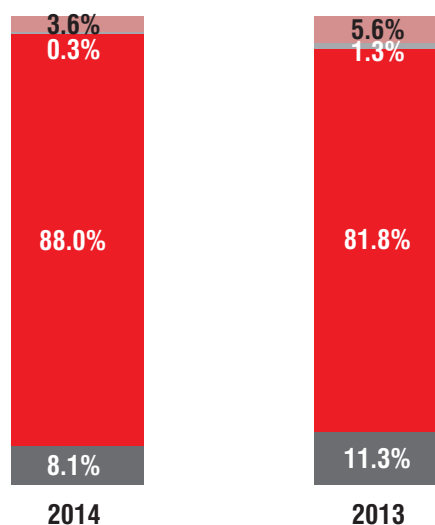
Депозитите от банки нараснаха допълнително с 2.6% годишно до 1 503 млн. лева, докато другите компоненти на пасива се свиха на годишна база със 17.8% до 318 млн. лева, вследствие на предварително изплащане и падеж на някои подчинени заеми.

Капитализираната част от нетната печалба за 2013 г., заедно с отличните финансови резултати, генерирани през 2014 г., доведоха до продължаване на възходящата тенденция в ръста на **собствения капитал**, който се увеличи с 6.5% до 2 241 млн. лева.

През 2014 г. регулаторната рамка на Базел III (CRD IV) беше ефективно въведена в България и стана задължителна за всички местни институции. От самото начало на прилагане на новата регулаторна рамка УниКредит Булбанк АД изпълнява с достатъчен излишък минималните изисквания

Структура на ценните книги по портфейл

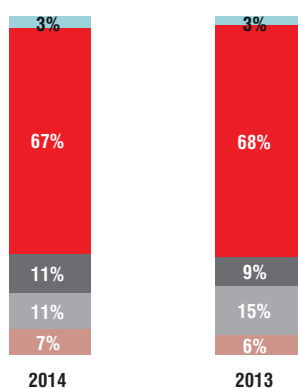
- Инвестиции по справедлива стойност
- Финансови активи държани за търгуване
- Финансови активи на разположение за продажба
- Инвестиции държани до падеж



от 13.5% за обща капиталова адекватност и от 11.5% за капитала от първи рег. Общата капиталова адекватност на Банката беше 20.9% (20.0% за 2013 г. по Базел II), докато капиталът от първи рег възлезе на 20.6% (19.7% през 2013 г. по Базел II).

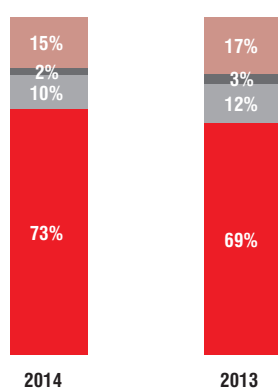
Структура на активите по инструмент

- Дълготрайни активи и други
- Кредити
- Ценни книги
- Вземания от банки
- Пари в каса и по сметки в БНБ



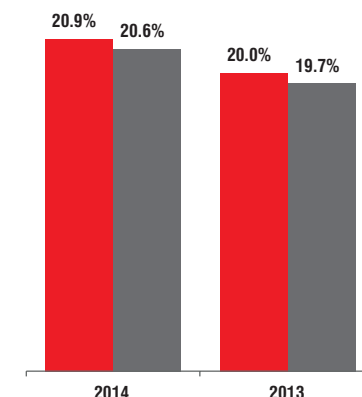
Структура на пасивите по инструмент

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



Капиталова адекватност*

- Обща капиталова адекватност
- Аг адекватност на капитала от първи рег



*Обща капиталова адекватност и адекватност на капитала от първи рег за 2014 г. по Базел III. Съответните стойности за 2013 г. са по Базел II.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

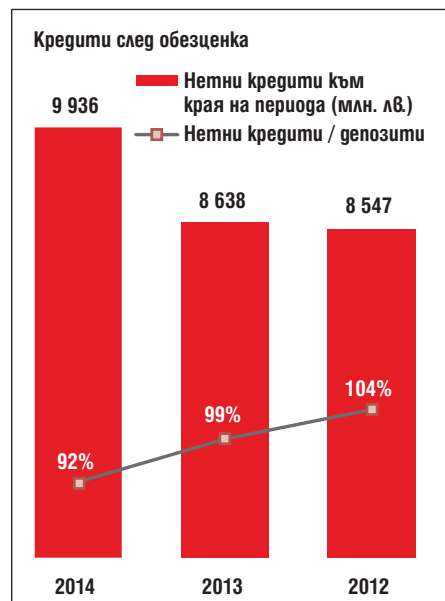
Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Кредитен портфейл

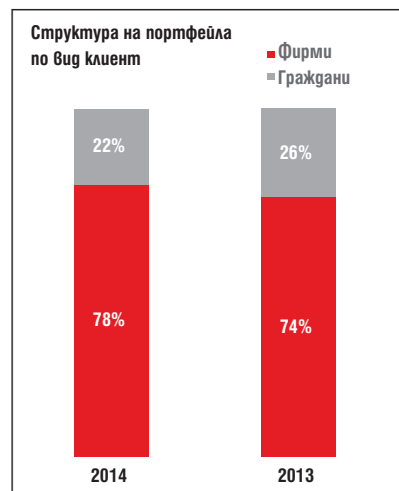
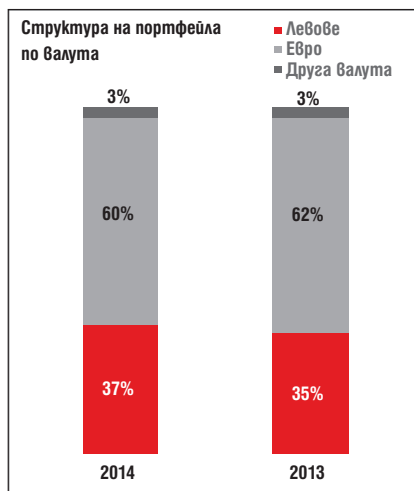
УниКредит Булбанк АД не само успешно задържа съществуващите си клиенти, но успя също така да придобие нов бизнес, въпреки предизвикателната икономическа среда и слабото вътрешно търсене. Търговските инициативи бяха насочени към осигуряването на широка гама от финансови продукти, допълнени с факторингови и лизингови продукти, които напълно посрещат нуждите на клиента.

Нетните кредити на клиенти нараснаха с 15.0% до 8 638 млн. лева през 2013 г. до 9 936 млн. лева през 2014 г. **Брутните кредити на клиенти** се повишиха с 13.8% годишно до 10 843 млн. лева, докато пазарът регистрира намаление (-5.0% годишно), след като БНБ отне лиценза и изключи от банковата система Корпоративна Търговска Банка. УниКредит Булбанк АД остана най-активният играч на българския кредитен пазар, с пазарен дял на брутни кредити от 19.5% (16.3% през 2013 г.).

Кредитите към компании и правителство отчетоха 19.6% годишно увеличение, завършвайки годината с 8 480 млн. лева. Те представляваха най-голяма част (78%) от общия обем на кредитите. УниКредит Булбанк АД осъществи ползотворно партньорство с правителството, което се изразяваше в отпускането на 1 млрд. лева кредит към Министерство на Финансите. По отношение на корпоративните клиенти, Банката бе безспорен лидер и поддържаха стабилните бизнес инициативи и печеливши проекти. Дългосрочните отношения на доверие и високото качество на управление на риска доведе до ефективни финансови решения за клиентите и генериране на нови стабилни доходи за Банката. **Кредитите на граждани** бяха в размер на 2 364 млн. лева, понижавайки дела си до 22% от общия обем (26% през 2013 г.). Ипотечните кредити отбелязаха незначителен негативен тренд от 0.1% през 2014 г., отразявайки стагнацията на



пазара на недвижими имоти. Техният дял в общо кредити намаля до 15% (70% дял от кредити на граждани) спрямо 17% през 2013 г. Потребителските кредити намаляха с 9.0% до 713 млн. лева, основно поради прехвърлянето на дейността по отпускане на нови потребителски кредити в дъщерно дружество на Банката, специализираното в потребителско финансиране – УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД. Потребителските кредити на Банката представляваха 7% дял от общите кредити (30% дял от кредити на граждани). Ако добавим потребителските кредити, предоставени чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, техният ръст достигна 7.3% годишно, което е повече от средния годишен ръст за пазара от 0.2%.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

По отношение на **валутната структура** на портфейла от нетни кредити, кредитите в евро формираха преобладаващ дял от 60%, въпреки че той се свида на годишна база (62% през 2013 г.). Те продължаваха да растат и достигат 5 955 млн. лева, тъй като ползвателите ги асоциират с нисък валутен риск. Кредитите в левове също нараснаха с 23.3%, заемайки дял от 37%. Кредитите в други валути останаха незначителни с дял от 3%.

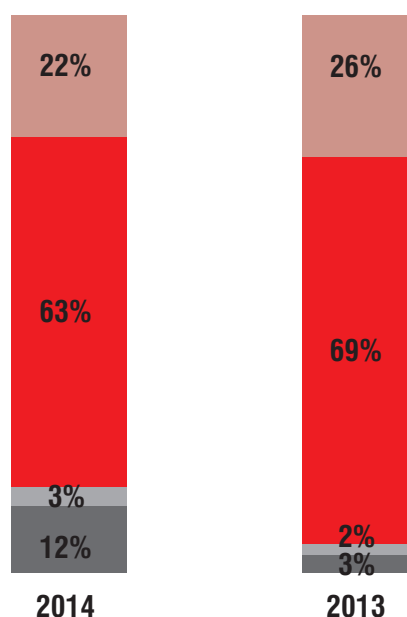
По отношение на **структурата по икономически сектори**, за последните 12 месеца кредитите, отпуснати на нефинансови предприятия, представляваха най-голяма част от общо кредити, въпреки че намаляха с 63% (от 69% през 2014) за сметка на дела на кредитите към правителствен сектор (12% през 2014 г. спрямо 3% през 2013 г.). Кредитите към небанкови институции съставляваха само 3%, въпреки че нараснаха с внушителните 86.1% годишно, благодарение на краткосрочно финансиране, предоставено под формата на сделка за обратно изкупуване на ценни книжи към местни финансови институции.

По отношение на **качеството на активите**, портфейлът от обслужвани кредити нарасна годишно със 17.3% до 9 276 млн. лева, докато в същото време необслужваните кредити намаляваха с 3.3% годишно до 1 567 млн. лева, подкрепено от активна дейност по възстановяване на необслужвани кредити. Към 31 декември 2014 г.,

Банката отчете 14.5% коефициент на необслужваните кредити, което беше по-ниско с 256 б.п. годишно. Степената на покритие на необслужваните кредити с провизии се увеличи с нови 271 б.п. и достигна 54.4% в края на 2014 г. спрямо 51.7% в края на 2013 г. Общата обезценка нарасна с 1.9% на годишна база и достигна 907 млн. лева. Коефициентът степен на покритие с провизии възлезе на 8.4% (9.3% за 2013 г.).

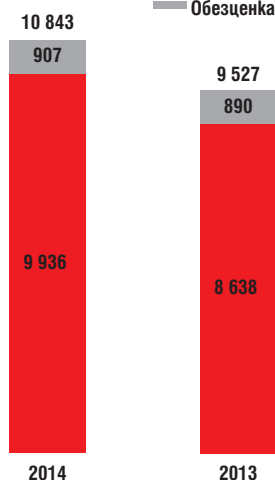
Структура на портфейла по сектор

- Експозиции на дребно
- Нефинансови предприятия
- Некредитни институции
- Централни правителства



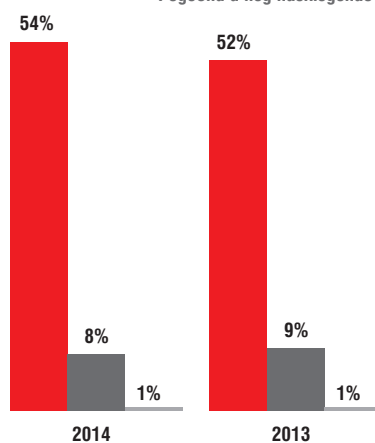
Клиентски кредити и обезценка

- Нетни кредити
- Обезценка



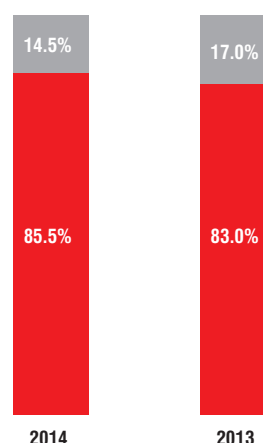
Степен на покритие с провизии

- Нередовни
- Общо
- Редовни и под наблюдение



Рискова структура на кредитите

- Редовни и под наблюдение
- Нередовни



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

През 2014 г. отрасловата структура показва преразпределение към ниско рискови гържавни експозиции. Делът на „Суверенен дълг“ нарасна до 12% спрямо 3% през 2014 г. Позитивен знак беше намалението на абсолютната стойност на експозицията към стагниращия сектор „Строителство и недвижими имоти“, който се сви със 7.7% на годишна

база и неговият дял намаля съответно до 14% (18% през 2013 г.). Делът на сектор „Търговия“ остана непроменен на 19%, независимо от регистрирания годишен ръст от 11%. Секторите с най-голяма концентрация са „Банкиране на гребно“ (22%), „Търговия“ (19%) и „Производство“ (18%).

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2014		2013	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Производство	2 002 245	18%	1 974 560	21%
Търговия	2 052 031	19%	1 848 318	19%
Строителство и недвижими имоти	1 560 410	14%	1 690 299	18%
Услуги	420 536	4%	342 580	4%
Транспорт и комуникации	255 657	2%	260 757	3%
Земеделие и горско стопанство	377 985	3%	300 881	3%
Финансови услуги	366 004	3%	196 716	2%
Туризм	140 804	1%	164 456	2%
Суверенен дълг	1 304 097	12%	313 270	3%
Банкиране на гребно	2 363 570	22%	2 435 661	26%
Жилищни кредити	1 650 784	15%	1 652 031	17%
Потребителски кредити	712 786	7%	783 630	8%
ОБЩО КРЕДИТИ	10 843 339	100%	9 527 498	100%

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Клиентски депозити

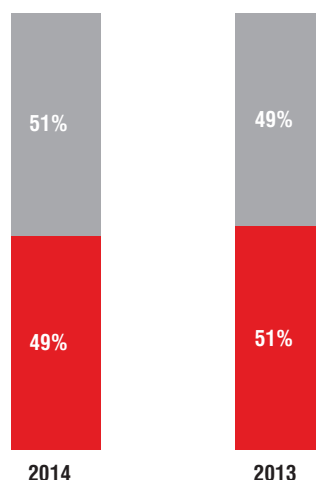
Подпомогната от широка клонова мрежа, депозитната база на УниКредит Булбанк АД се увеличи с 23.9% на годишна база до 10 783 млн. лева. В същото време пазарът отчете скромните 2.4% годишно повишение. По този начин Банката заздравя водещата си позиция на пазара на клиентски депозити с пазарен дял от 16.9%. Положителната промяна в клиентските депозити на УниКредит Булбанк АД спрямо пазара беше ясна индикация за доверието на клиентите и доминиращата роля на Банката като депозитна институция. УниКредит Булбанк АД се превърна в банков избор за индивидуални клиенти и компании, благодарение на неоспоримата ѝ сигурност и стабилност, както и на отличната си репутация. Ръстът се подсили също и от депозитния приток на пазара, вследствие на отнемането на лиценза на КТБ и последващото изплащане на гарантираните депозити, организирано през декември 2014 г. от Фонда за гарантиране на влоговете в банките. УниКредит Булбанк АД бе сред банките, които осъществиха изплащането на гарантирани депозити на клиенти на КТБ.

Структурата на депозитите по отношение на **валутното разпределение** показва нарастване на дела на депозитите в левове до 50% от общите, спрямо 49% през 2013 г. Депозитите в евро се свиха до 40% (42% през 2013 г.), въпреки ръста им от 19.6% годишно. Значителен ръст се наблюдаваше в депозитите, деноминирани в други валути (+30.2% годишно).

По отношение на **структурата по продукти**, делът на текущите и спестовни сметки (съответно 42% и 10%) се увеличиха за сметка на срочните депозити.

Структура на депозитите по вид клиент

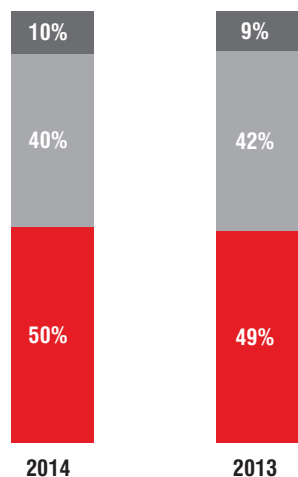
■ Фирми
■ Граждани



Депозитите на граждани нараснаха убедително с 28.7% до 5 483 млн. лева, заемайки 51% дял от общо депозити. **Депозитите на фирми** имаха възходящ ръст с впечатляващите 19.2%, като делът им достига 49% от общо депозити, завършвайки 2014 г. с 5 299 млн. лева. Следейки тенденциите в поведението на клиентите, Банката предлага нови спестовни продукти, като пенсионни фондове, разнообразни структурирани депозити, и развива своето интернет приложение за консултантски услуги „Your Financial Advisor“, добавяйки нови функционалности, като финансови калкулатори и инвестиционни модули.

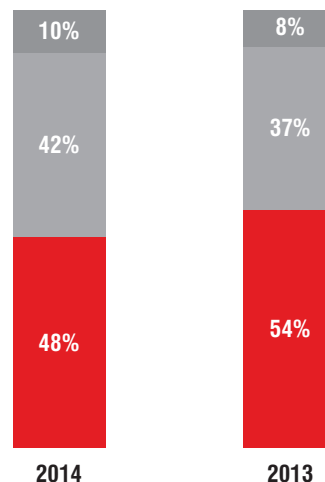
Структура на депозитите по валута

■ Лева
■ Евро
■ Други валути



Структура на депозитите по инструмент

■ С пестовни сметки и други
■ Текущи сметки
■ С рочни депозити



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Консолидирани финансови резултати

Таблицата по-долу представя списък на дъщерните дружества на Банката, метода им на консолидация и съответното участие на Банката в капитала им към 31 декември 2014 г.:

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

Трендовете в консолидираните финансови резултати се определяха предимно от тези на УниКредит Булбанк АД (коментирани в предходната част на отчета), както и от консолидацията на УниКредит Лизинг Груп, която е в сила от 31 декември 2013 г.

Консолидираната нетна печалба на Групата УниКредит Булбанк за 2014 г. достигна 284.5 млн. лева, нараствайки годишно с 61.8%. Ръстът се дължеше предимно на подобрение в консолидираната брутна оперативна печалба и на намалените разходи за обезценка на финансови активи, най-вече в самостоятелния финансов отчет на Банката. Нетната печалба беше положително повлияна от значителното увеличение на всички компоненти на оперативния доход. Нетните приходи от лихви (+15.1% годишен ръст), доходът от такси и комисиони (+8.0% годишен ръст) и доходът от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, инвестиции и дивиденди (+19.2% годишен ръст) отбелязаха по-добро представяне спрямо предходната година. Основен принос за прираста на **консолидираните доходи** (12.0% годишно) имаха както позитивната тенденция в приходите на Банката, така

и силният ръст в доходите на канала на потребителско кредитиране чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, както и консолидацията на УниКредит Лизинг през 2014 г.

Консолидираните оперативни разходи на Групата нараснаха със 7.1% годишно, достигайки 289.8 млн. лева, основно поради ръст в разходите на Банката и разходите на УниКредит Лизинг Груп, добавени към разходите на групата в 2014г., вследствие на консолидацията. Силната социална политика, следвана от Банката, оправда необходимостта от увеличение на разходите за персонал на годишна база.

Нарастването на някои оперативни разходи беше повече от добре компенсирано от ръста на оперативния доход и по този начин **брутната оперативна печалба** се повиши годишно с 15.1%.

Консолидираните разходи за обезценка на финансови активи намаляха с 20.0% годишно до 182.4 млн. лева, следвайки трендовете на самостоятелния финансов отчет на Банката.

Общите **консолидирани активи** отчетоха 18.2% годишен ръст и достигнаха 15 984 млн. лева.

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ %
	2014	2013	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	
ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ			
Брутен оперативен доход	787 832	703 366	12.0%
Общо оперативни разходи	-289 796	-270 624	7.1%
Брутна оперативна печалба	498 036	432 742	15.1%
Разходи от обезценка на финансови активи	-182 408	-227 963	-20.0%
Нетна печалба	284 535	175 909	61.8%
ОБЕМИ (В КРАЯ НА ПЕРИОДА)			
Активи	15 984 106	13 528 347	18.2%
Нетни кредити и аванси на клиенти	11 112 403	9 529 902	16.6%
Депозити от клиенти	10 666 785	8 526 893	25.1%

Управление на риска

Кредитен риск

През цялата 2014 г. **обстановката в сферата на управление на риска** в УниКредит Булбанк АД остана сходна с тази от предходната година. Продължи положителната тенденция на развитие при сегмент Банкиране на дребно (физически лица и малък бизнес), започнала от края на 2013 г. Основният фокус беше поставен върху портфейла от обезценени кредити в сегмент Корпоративни клиенти, където Банката имаше възможността да постигне нетно намаление от 54 млн. лева или 3.3%. Това намаление беше основно в резултат от извършени дейности по придобиване на активи, събиране на задължения и отписване на напълно провизирани кредити, което от своя страна доведе до подобряване на коефициента нередовни кредити/брутни кредити към края на 2014 на 14.5% (съответно 16.3%, ако се отчете ефектът на краткосрочната експозиция към българската държава).

УниКредит Булбанк АД беше част от **Проверката на качеството на активите**, проведена от ЕЦБ през изминалата година. Кредитните портфейли на сегменти „Големи корпоративни клиенти“ и „Предприятия от малък и среден бизнес“ бяха проверени по време на прегледа и получената цялостна оценка беше положителна. Към 31 декември 2014 г. направената препоръка за допълнително покритие с провизии за загуба от обезценка на финансовите активи, обект на проверката, е изцяло изпълнена.

През 2014 г. Банката осъществяваше кредитната си дейност в съответствие с приложимите политики и правила и съобразно дефинираното ниво на рисков апетит. Дейността по **анализ и оценка на риска** се провеждаше в съответствие с приетите местни политики, базирани на стратегията за кредитен риск на УниКредит Груп и съобразени с перспективите за отделните индустрии и икономически сектори. При оценка на кредитоспособността при отпускане на нови кредити, Банката взема под внимание установените финансови принципи за вероятност от възникване на загуби, оценката на структурните характеристики за съответната сделка, споразуменията и условията по сделката и по предоставеното обезпечение. В процеса на одобрение на кредити на физически лица Банката разшири прилагането на поведенческите методи на оценка. Беше стартиран високоприоритетен проект за промяна на автоматизираната система за анализ и оценка на риска за клиенти на Банкиране на дребно. С него се целеше подобряване на процеса по отпускане на кредити чрез своевременни актуализации на скоринг картите, ускоряване времето за обработка, управлението на базите данни, подобряване на процеса по оценяване и прогнозиране на автоматизираната система.

Като се има предвид важността на базата данни за обезпеченията, през 2014 г. дейността по **последващ мониторинг** остана фокусирана върху качеството на данните, където добавената стойност се получаваше от одобрената

през 2013 г. система от сигнали за предупреждение. През втората половина на 2014 г. беше извършена повторна оценка на съществуващите сигнали за предупреждение и преизчисление на съответните прагове за сегмент Корпоративни клиенти, като бяха включени някои нови събития, за да се покрият по-големи области, свързани с определяне рисковия профил на клиента. Обхватът на наблюдение ще бъде допълнително разширен, като ще обхване извършване на пазарна оценка на обезпеченията и ще доведе до подобряване на процеса по цялостно управление на обезпеченията. Във връзка с мониторинга на клиенти от сегмент Банкиране на дребно, през последното тримесечие на 2014 г. бяха въведени успешно Златните стандарти на Групата и за сегмент Малък бизнес, като бяха направени съответните изменения в уеб-базирания информационен модул. По този начин, изискванията, по отношение на мониторинга, дефинирани на групово ниво, на практика бяха приложени за всички бизнес сегменти. При процедурата за малки бизнес клиенти, както и при физическите лица, се дефинираха нови аномалии във връзка с определяне класификацията на клиента, заедно с нова рисков сегментация, базирана на модела за оценка на очакваните загуби и размера на кредитната експозиция на клиентско ниво. Мониторингът при физическите лица допълнително беше подобрен в частта си оптимизация на процесите и идентифициране на аномалии.

От 2011 г. УниКредит Булбанк АД прилага Вътрешно-рейтингов подход (ВРП) при изчисляването на минималните капиталови изисквания за кредитен риск, съгласно разпоредбите на Базел 2 директивата (съответно рисково-претеглени активи), както и Усъвършенствен подход за измерване на операционния риск. Банката прилага Базисен ВРП за експозиции към банкови институции и корпоративни клиенти и Стандартизиран подход за клиенти на Банкиране на дребно, дружествата от публичния сектор, международните банки за развитие и общините. През 2014 г. дейността беше насочена към въвеждането на **Усъвършенствен ВРП** за експозиции на корпоративни клиенти и клиенти на банкиране на дребно, като се очакваше да влезе в сила през 2015 г.

През 2014 г. Банката изпълни всички необходими дейности по прилагане на **ревизираната рамка за капиталова адекватност по Базел 3 директивата**, като премоделира вътрешните си инструменти за отчетност, така че да отговарят на новите регулаторни изисквания.

Централна част във вътрешната оценка на капиталовата адекватност заемаше количественото измерване на икономическия капитал на Банката, целящо да оцени способността ѝ да поема риск, което беше и важен показател за рисковия апетит на Банката. През 2014 г. значителни усилия бяха насочени към разширяване на рамката на стрес-тестовете, чрез прилагане на по-детайлизирани и опростени процедури.

Управление на риска (продължение)

Пазарен, ликвиден и риск от контрагента

По отношение на рисковия апетит и стратегия, звеното, отговорно за управление на пазарните рискове, извърши преглед на действащите пазарни и ликвидни лимити. За целта, политиките и процесите по управление на пазарния риск бяха регулярно обновявани в съответствие с груповите изисквания за оценка и контрол. През 2014 година Банката внедри нова рискова фронт-офис архитектура, която се очаква да повиши ефективността на процесите по управление на пазарни и ликвидни рискове.

От гледна точка на текущо измерване и контрол, на мениджмънта ежедневно беше предоставяна актуална информация относно: стойност под риск (VaR), чувствителност на позициите спрямо движения на валутни курсове, пазарни лихви и кредитни спредове, динамика на печалба/загуба спрямо предупредителни нива за стоп загуба и за краткосрочна ликвидност. Ежемесечно бяха предоставяни на ръководството резултатите от проведените анализи, обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на основните портфейли.

По отношение на методологията и системната архитектура за измерване на рисковете, Банката ползва вътрешния модел на групата за стойност под риск IMOD за оперативно управление и надзор, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. Системите за управление на активите и пасивите са адаптирани за ежедневна калкулация и наблюдение на ликвидните съотношения по Базел 3 – Коефициент на ликвидно покритие (при обстоятелства на ликвиден стрес с хоризонт 1 месец) и Коефициент на покритие на ликвидните нужди за периоди над една година със стабилно финансиране. В системата за измерване и контрол на риска от контрагента беше подобрена функционалността за калкулация на едностранна и двустранна кредитна корекция на оценката.

Дейностите на Отдел „Пазарен риск“ през 2015 г. ще бъдат насочени към внедряване на системи и процеси за определяне на справедлива стойност на финансови инструменти в контекста на МФСО13. Ключов момент за измерване и управление на риска от контрагента е продължаващото усъвършенстване на системите за оценяване и симулации на кредитната корекция при сделки с извънборсови деривати. Друго поле за развитие продължават да бъдат иновативните техники за моделиране на ликвидните рискове и разработването на ликвидно-гъвкави продукти в унисон с правилата по Базел 3. Друг важен проект продължава да бъде интеграцията на дружествата за потребителско кредитиране, за лизинг и за факторинг, с очаквани ефекти предимно върху лихвените рискове и ликвидността.

Операционен и репутационен риск

Основните дейности на отдел Операционен и репутационен риск през 2014 г. бяха фокусирани върху валидацията на новия модел по Усъвършенствания подход за измерване на операционния риск (New AMA). Валидацията беше извършена от Италианската Централна Банка за УниКредит Груп и от Българската Народна Банка на местно ниво. Новият модел беше одобрен и от двата регулатора без препоръки към УниКредит Булбанк АД. В допълнение, процесът за Репутационен риск беше въведен в Банката в съответствие с принципите, политиките и правилата за мониторинг на експозицията към Репутационен риск на УниКредит Груп.

В годишния валидационен доклад беше отразено, че управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк е поставено на добра основа и е с високо качество. Контролните проверки на Вътрешната валидация на УниКредит Груп, както и вътрешният одит на УниКредит Булбанк АД, присъдиха най-високите възможни оценки на управлението на операционния риск в Банката. Въз основа на тези независими оценки, системата за управление и контрол на операционния риск бе определена като напълно отговаряща на регулаторните изисквания и Груповите стандарти. Проактивността и сътрудничеството на отдел „Операционен и репутационен риск“ с други структури в Банката за минимизирането на експозицията към операционен риск също бяха оценени като задоволителни. Културата по отношение на риска непрекъснато се разпространява в рамките на Банката, като всички служители са преминали задължителните онлайн курсове на обучение.

След постигането на изключително високо ниво на осведоменост по отношение на операционния риск от служителите на УниКредит Булбанк АД, през 2015 г. усилията на отдела ще бъдат насочени за постигането на сходни резултати и в сферата на репутационния риск. Значителна част от тях ще бъдат посветени на обучението за идентифицирането, докладването и минимизирането на Операционния и Репутационния риск съгласно регулаторните изисквания и Групови стандарти на УниКредит.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

Общ преглед на дейността

Поради бавното възстановяване на пазара и геополитическите сътресения през 2014 г., много от корпоративните клиенти на Банката взеха решение да отложат инвестициите си и да се придържат към по-консервативен подход по отношение на стратегията си за развитие.

В тази ситуация Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ постави фокуса си върху удовлетворяване нуждите на клиентите чрез гъвкави и персонализирани решения. Един от главните приоритети беше детайлно запознаване на силите за продажба с бизнес средата. В съответствие с програмата „СЕЕ2020“, ключовите фактори за успех през периода бяха ниско-капиталови продукти, както и бизнес решения, разработени за средноголеми фирми и международни компании. Допълнителна синергия беше извлечена от пълната консолидация на дъщерните дружества на Банката, УниКредит Лизинг ЕАД, УниКредит Факторинг ЕАД и УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД. Вътрешната организация на Дирекцията имаше за цел да подобри обмена на експертиза между собствениците на продуктите и функциите на покритие.

Брутният оперативен доход на Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ се увеличи с 5.5% на годишна база, като основен принос имаше нетният лихвен доход (+9.8% на годишна база). Годишният ръст на нетния доход от такси и комисиони бе 1.2%, с най-съществено увеличение при разплащанията, търговското финансиране, ПОС и АТМ продажбите. Нетната печалба преди данъци отчете ръст от 87% спрямо предходната година, докато разходите за провизии намаляха с 35%.

Всички сегменти отбелязаха ръст в приходите на годишна база, с изключение на сегмент

„Недвижими имоти“, където стратегията на Банката беше да оптимизира кредитния портфейл. Средноголемите местни клиенти за поредна година се откروه като най-съществен фактор за устойчивите приходи на Дирекцията. Големите местни компании, от друга страна, отчетоха най-високия ръст на годишна база (+13%), което показва високото ниво на лоялност на клиентите в този сегмент, дължащо се на добрата репутация на Банката, лидерската ѝ пазарна позиция и ексклузивните финансови решения. Сегментът на международните клиенти увеличи приходите си с 5.9% на годишна база, благодарение на международния франчайз на УниКредит Груп и на иновативния търговски подход на Банката. Облагодетелстван от понижаващите се лихвени равнища на пазара, сегментът, обслужващ небанковите финансови институции, успя значително да оптимизира цената на депозитите и респективно да подобри доходността за Банката.

Средногодишният депозитен обем на ниво дирекция достигна 4.4 млрд. лева през 2014 г., регистрирайки годишен ръст от 7.2%. Основен фокус бе поставен върху разплащателните сметки и структурираните срочни депозити. Най-голям дял в генерирания депозитен обем имаха големите корпоративни клиенти, следвани от средноголемите корпоративни клиенти и международните компании. Финансовите институции, вкл. застрахователни и пенсионно-осигурителни компании, също предпочетоха УниКредит Булбанк АД като основен партньор, на който да поверят привлечените си средства. Валутната структура на депозитната база се състоеше от депозити в лева (49%), евро (44%) и щатски долари (7%). Като цяло пазарният дял на корпоративните депозити се повиши с 4.2 п.п. годишно, достигайки 23% в края на годината.

Средногодишният кредитен обем достигна 6.4 млрд. лева, отчитайки ръст от 5.6% годишно. Лидери по кредити бяха местните големи и средноголеми компании. Сегментът, обслужващ средноголемите корпоративни клиенти, се фокусира върху рефинансиране чрез кредити. Продуктовото разпределение в сегмента на големите корпоративни клиенти беше почти равномерно между кредити за оборотни средства и инвестиционно финансиране. Международните клиенти и тези от сегмента на недвижимите имоти имаха по-голям дял на инвестиционните кредити. Валутната структура на кредитите се изразяваше от евро (69%), лева (27%) и щатски долари (4%). В резултат на стратегията си да предлага на клиентите професионална експертиза с висока добавена стойност и бързи финансови решения, Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ успя да увеличи пазарния си дял в корпоративните кредити с 5 п.п. на годишна база, достигайки 24% в края на годината.

Усложнената пазарна обстановка и породените от нея нива на необслужвани кредити бяха обект на специално внимание от страна на Банката. Положените усилия в тази област целяха да съчетаят разработването на планове за реструктуриране, които да отговорят на характеристиките на клиента. Между Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ и Дирекция „Управление на риска“ в Банката стартира специална съвместна инициатива за продажба на активи, обезпечаващи необслужваните експозиции.

Основните инициативи в сферата на корпоративни кръстосани продажби бяха: 1) продажба на застраховки на кредитни обезпечения през УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД; 2) предлагане на факторинг без регрес на средноголеми корпоративни клиенти; 3) привличане към Банката на всички клиенти на УниКредит Лизинг ЕАД; 4) активна продажба на застраховки през Булбанк Онлайн.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Модел на обслужване

Модел Сегмент/Продукт

Същността на модела на обслужване е залегнала в споделяната отговорност към клиента от страна на продуктовите фабрики и сегментите, което допринесе за допълнително подобряване на клиентската удовлетвореност. Покритието по сегменти предоставя персонална връзка чрез специалист, който проследява развитието на бизнеса на компанията, докато продуктивният собственик предлага специално подготвено за клиента решение. Силите за продажби на Дирекцията бяха профилирани в предоставяне на финансови услуги на компании от различни сегменти и региони. Те бяха подкрепени от продуктови консултанти с богат опит в областта на управлението на парични средства, търговско финансиране, проектно и структурно финансиране, синдикирани кредити, решения за корпоративно финансиране, лизинг, застраховане, факторинг, пазари и борсово посредничество и др.

Мрежата от корпоративни филиали се състоеше от 10 филиала, намиращи се в основните региони на страната, като осигурява висок клас оперативно обслужване за ежедневните банкови трансакции на клиентите.

Международен център

Във връзка с нуждите на международния бизнес, през 2014 г. беше въведен модел за обслужване, целящ позиционирането на УниКредит Булбанк АД като **място, концентриращо всички услуги** за международни клиенти. Амбицията беше изграждане на физическото място, където клиентите да имат възможността да срещнат свои потенциални клиенти, свои доставчици и конкуренти, както и да представят свои продукти и да организират свои собствени събития. Освен това, беше предоставена възможността за ангажиране на временни офиси. Отделно от стандартните банкови услуги, центърът предоставя възможност клиента да се възползва от експертен опит в различни сфери, като предприемачество, счетоводство, данъци и европейски фондове. Базирайки се на своята иновативна концепция, Международният център на УниКредит също така привлича нови чуждестранни инвеститори, в ролята си на разпознаваем посланик на възможностите, които страната предоставя.

Инициативи по CEE2020

В сегмента на средните по размер компании, специално внимание беше обърнато на малкия бизнес, чрез проекта **„Подобряване модела на обслужване на корпоративни клиенти“**, който ускори процеса по кредитиране. На регионалните директори беше дадено правото да одобряват по-висок размер кредити, в зависимост от определени

критерии за допустимост и характеристики на продукта. Проектът стартира в средата на 2014 г., като осигурява съкращаване на времето за одобрение на кредити, повишаване на вниманието към рисковите фактори от страна на бизнес звената и привличане на нови клиенти.

Проектът **„Оптимизиране на капиталовата ефективност“** се състои от: планиране на ниво клиент, референтно ценообразуване и оптимизация на рисково-претеглените активи. Основната цел на проекта е да увеличи икономическата добавена стойност, чрез въвеждане на модел за ефективно използване на капитала и подобряване на управлението на отношенията с клиенти. В тази връзка се разработва приложение, обединяващо всички необходими функционалности, което да подпомага информационно търговския процес на дирекцията. Крайната цел на проекта е да създаде автоматична система на продажбите, улесняваща процеса на търговия и осигуряваща конкурентно предложение с добавена стойност за компаниите.

Европейски фондове

През 2014 УниКредит Булбанк АД продължи да подкрепя клиентите си чрез управление и координация на усвояването на специализирани кредитни линии и инструменти за финансов инженеринг, в партньорство с голям брой европейски банки и финансови институции, както и с местни институции.

Инструментът за финансов инженеринг JEREMIE беше основният фокус през годината. Банката постигна цялостно оползотворяване и на двата инструмента: JEREMIE FLPG (гаранционна схема за гарантиране на кредити) и JEREMIE FRSP (гаранция, включваща атрактивни инструменти за финансиране чрез споделяне на риска). Като следствие от доброто представяне в усвояването на JEREMIE FLPG, Банката получи увеличение на обема на портфейла си от 50 млн. евро до 85 млн. евро. Като резултат, цялостният JEREMIE портфейл нарасна до 135 млн. евро с разрешен обем от 104 млн. евро.

За да посрещне адекватно търсенето на пазара, УниКредит Булбанк АД сключи още две споразумения за финансови инструменти с Европейския Инвестиционен фонд. Първото споразумение (Европейски Механизъм за Микрофинансиране „Прогрес“) предоставя 56% безплатна гаранция, допълваща обезпечението за кредити за инвестиционен и оборотен капитал за микро-предприятия и самонаети лица. Второто споразумение (Инструмент за споделяне на риска) предоставя 50% платена гаранция, допълваща обезпечението за кредити за инвестиционен и оборотен капитал за иновативни, научноизследователски и развойни малки и средни предприятия и такива със средна капитализация (до 499 служителя).

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Банката беше избрана от Националния Гаранционен Фонд (НГФ) като предпочитан партньор за Гаранционната Схема за малки и средни предприятия. Гаранционната схема предоставя 50% гаранция, замествайки необходимите обезпечения за инвестиционен или оборотен кредит за МСП и позволява на УниКредит Булбанк АД да финансира широк кръг от икономически сектори, като селско стопанство, хранителна промишленост, които са извън обхвата на други гаранционни схеми.

Обслужвайки 30% от клиентите в сектор Селско стопанство и притежавайки 21% пазарен дял от селскостопански кредити за 2014 г., УниКредит Булбанк АД счита сектора за ключов и за 2015 г. Нови бизнес възможности се очаква да дойдат от старта на седем нови оперативни програми през периода 2015 - 2020 г. и субсидиите за селско стопанство, които взети заедно, представляват средства от близо 15 млрд. евро.

Финансови пазари и инвестиционно посредничество

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД затвърди водещата си пазарна позиция в сферата на търговията на тържовни ценни книжа, търговията с валута и паричния пазар. За втора поредна година Банката беше наградена от Министерството на Финансите в две категории: (1) гилър, придобил най-много тържовни облигации за клиентите си на първичния пазар; (2) гилър, придобил най-много тържовни облигации за своя сметка на първичния пазар. На база на високата си ликвидност, Банката се придържа към балансиран подход по отношение на търговската си дейност.

Утвърдена беше и лидерската позиция на финансовата институция в сферите на валутната търговия и хеджирането на различни класове активи. Отдел „Корпоративни продажби и деривати“ успя да отговори на клиентските очаквания, като им предостави съдействие по отношение на ежедневните им сделки с валута и им осигури разнообразни решения за управление на финансовия риск. Богатото продуктово портфолио и високата експертиза на екипа предоставиха възможността на клиентите да хеджират риска от валутни разлики и промени в цените на стоките. Задвижена от ръста в износа, възходящата тенденция във валутните сделки се очаква да продължи и през 2015 г.

УниКредит Булбанк АД предлага висококачествени финансови инструменти и брокерски услуги за институционални, частни и индивидуални клиенти. Статусът на Банката като инвестиционен посредник даде възможност на клиентите ѝ да участват както в местния, така и в международен капиталов пазар. Притежавайки широко пазарно покритие, Банката запазва лидерската си позиция в предлагането на брокерски услуги за ценни книжа, дългови инструменти и борсово-търгувани деривати.

Финансиране

През 2014 г. експертите от управление „Финансиране“ предоставяха на клиентите професионални съвети за капиталовата структура на финансираните проекти, с цел осигуряване на необходимата ликвидност, финансова устойчивост и гарантиране на стабилен финансов профил.

В условия на умерени пазарни очаквания, бяха реализирани селективни възможности за нови финансираня и портфейлът кредити в сектора на недвижимото имущество беше оптимизиран. Акцентът беше поставен върху инвеститори със сравнително малки и висококачествени жилищни сгради и офиси.

Отдел „Проектно и структурно финансиране“ демонстрираха експертиза при консултирането и финансирането на структурирани сделки, отговарящи на рисковата стратегия на Банката и обстановката на местния пазар. Промените в регулативната среда са от ключово значение за устойчивостта на проектите и изискват регулярен мониторинг. Портфейлът от проекти беше диверсифициран, наблягайки на икономическите отрасли с висок потенциал за развитие. В резултат на това дялът на сделките от сектор „Възобновяеми енергийни източници“ в общото портфолио на отдел „Проектно и структурно финансиране“ намалю до 36%.

Стратегията за 2015 г. е да продължим да се разрастваме в избрани експортно-ориентирани сектори; да търсим възможности за сътрудничество в Публично-частни партньорства в различни инфраструктурни проекти; да развиваме възможностите за участие в иновативни проекти по Оперативни програми на ЕС и да прилагаме пълно кредитно обслужване и корпоративни решения (вкл. синдикирани трансакции) за настоящи и нови клиенти.

Инвестиционно банкиране

На фона на предизвикателната пазарна обстановка, отдел „Инвестиционно банкиране“ продължи да подкрепя своите клиенти и успя да затвори няколко сделки в сферата на сливания и придобивания през 2014 г. За 2015 г. е изграден солиден портфейл от проекти, благодарение на усилията на регионалния екип; широката база от настоящи клиенти на Банката и проактивността при привличане на нови клиенти. Възможностите за сделки на капиталовите пазари бяха ограничени от неблагоприятната бизнес среда и политическата ситуация в страната. Екипът от професионалисти в областта на корпоративните финансови решения активно участва и в процеса по финансиране и рефинансиране на Банката, като разглежда и оцени над 30 проекта.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Глобални трансакции

Разнообразието от ниско капиталови продукти в сферата на глобалните трансакции (ГТ) добавя стойност за клиента, което води до по-висока клиентска удовлетвореност. Предвиждайки промените в поведението на клиента и неговите текущи бизнес нужди, УниКредит Булбанк АД продължи да инвестира в подобряването на портфейла си от продукти и услуги, наблюдавайки на електронните канали с цел съкращаване на дистанцията с клиента. Придържайки се към стратегията си за създаване и поддържане на дългосрочни и надеждни взаимоотношения с клиентите, иновативните решения бяха така адаптирани, че да отговорят на очакванията на клиентите.

Високата експертиза на ниво УниКредит Група и водещата роля на местния пазар са причина УниКредит Булбанк АД да бъде предпочитан партньор за клиентите от всички сегменти в области като управление на паричните средства, търговско финансиране, трансакционни продажби и попечителски услуги. Моделът, в центъра на който е поставен клиентът, и непрестанният стремеж към подобряване на продуктовата гама, са високо оценени от редица авторитетни международни финансови медии с награди, някои от които са: „Най-добра банка за управление на парични средства в България“ и „Най-добра банка в сферата на търговско финансиране в България“ от списание Euromoney, „Най-добра банка в попечителските услуги“ и „Най-добра банка в търговското финансиране в България“ от списание Global Finance.

Частно банкиране

В условия на макроикономическата нестабилност, основната цел на управление „Частно банкиране“ през 2014 г. беше да запази финансовите активи на клиентите, като поддържа конкурентна цена. Търговските действия на управлението имаха за цел да предложат оптимални инвестиционни решения и гъвкаво обслужване, съобразени с предпочитанията и нуждите на Клиентите.

Управление ЧБ отчете брутен оперативен доход в размер на 5 млн. лева, дължащ се основно на подобрен модел на обслужване, както и по-богата продуктова гама. Основните двигатели на ръста в приходите бяха нетният лихвен доход от кредити (с 38% дял от общия доход), нетният доход от такси и комисиони (с 38% дял) и нетен доход от валутен обмен (с 12% дял). Търговските усилия за оптимизиране на разходите по депозити значително подобриха оперативната ефективност на управлението.

Средногодишният кредитен обем намаля с 3.7% на годишна база до 48 млн. лева. Той се състоеше от ипотечни кредити (72%), овърдрафт кредити (19%), кредитни карти (6%) и потребителски кредити (2%).

Средногодишният депозитен обем намаля с 6.9% на годишна база, като основна част от тези депозити бяха преобразувани в активи под управление и попечителски услуги. Активите под управление нараснаха с 46% спрямо миналата година, а попечителските услуги – със 105%. В резултат на това, общите финансови активи на управление ЧБ отчетоха увеличение от 10% за годината. В края на периода, финансовите активи се състояха от срочни депозити (63%), попечителски услуги (19%), структурирани срочни депозити (12%) и активи под управление (6%).

Придържайки се към стратегията за преобразуване на клиентските депозити в продукти, генериращи такси и комисиони, фокусът на управлението бе насочен към структурираните продукти. Основна идея на управлението бе да диференцира продуктите, предлагани на местния пазар, да спечели предимство пред конкурентите си, като увеличи добавената стойност за клиентите. Към края на 2014 г., 39 млн. лева от клиентските активи бяха под формата на структурираните срочни депозити.

Стратегията за 2015 г. е усъвършенстване на съществуващото продуктово портфолио и въвеждане на нови инвестиционни предложения с доходност над средната за депозитите в страната. В стремежа си да подобри съотношението на кредити към депозити на ниво банка, управление ЧБ ще продължи да играе важна роля в привличането на средства за банката.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Перспектива за 2015 г.

Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ цели да запази ролята си на предпочитан партньор от българските и международни компании, като им предложи висококачествени услуги и иновативен търговски подход.

Дирекцията започва годината като изявен пазарен лидер с висока клиентска удовлетвореност и амбиция да привлече повечето от чуждестранните инвеститори чрез новооткрития Международен център в София. Той е изцяло посветен на идентифицирането и развитието на нови бизнес възможности от международни фирми в страната, разчитайки на международното присъствие на УниКредит и познаването на местния пазар. Местните фирми, изнасящи в чужбина, също могат да използват Международния център, където да се срещат с международните си партньори и доставчици. По този начин, дирекцията се стреми не само да подкрепи качествените бизнес проекти, но и да допринесе за икономическото възстановяване в страната.

Предвид гореспоменатото, основна задача на Дирекция „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“ през 2015 г. е привличането на нови клиенти, както и допълнителното развитие на настоящите клиенти от сегментите на международните и средноголемите местни компании. Главната цел да създава дългосрочни взаимоотношения с клиентите, управляващи успешен бизнес, също се запазва. С приоритет е предлагането на специални продукти и консултации в областта на Евро-фондовете за компании и проекти с висок потенциал за развитие, което от своя страна се очаква да доведе до подобро усвояване на субсигираното финансиране.

Банкиране на гребно

Общ преглед на дейността

През 2014 г. Банкиране на гребно успя да генерира значителен ръст на бизнеса, независимо от сътресенията в банковия сектор, нестабилната политическа обстановка и настъпилите регулаторни промени при потребителското кредитиране. Основните двигатели на растеж бяха потребителското кредитиране, задълбочаване на продуктовата специализация при УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, растеж при кредитирането на малкия и средния бизнес, както и предлагането на нови инвестиционни продукти и алтернативни канали на дистрибуция.

Годишният ръст на **приходите** през 2014 г. надминава 10%. Активните клиенти се увеличиха с 8.4% на годишна база. Признанието на клиентите беше отразено в проведените проучвания на клиентската удовлетвореност, по които показатели Банката затвърди своята лидерска позиция на пазара.

Пазарният дял на **депозити на домакинства** нарасна с +259 б.п. годишно, като през декември достига 13.4%. Това е доказателство, че прилаганата от УниКредит Булбанк АД политика и добрият имидж на Банката я определят като предпочитан партньор от домакинствата и малките бизнес предприятия.

След отнемането на лиценза на КТБ през месец декември Фондът за гарантиране на влоговете организира изплащането на гарантираните депозити. УниКредит Булбанк АД бе избрана за една от банките, които изплащат депозитите на клиентите на КТБ. Отличната подготовка и организация в клонова мрежа допринесе за изплащането на повече от 50% от изисканите средства още през първите три дни, като ефективността на обслужване бе оценена високо от клиентите на Банката.

Обемът на **депозитите на физически лица и малък бизнес** достигна 5 861 млн. лева към края на годината, с ръст от 35.6% на годишна база, като депозитите на физически лица нарастват с 37.3%.

Размерът на **брунтните кредити** на Банкиране на гребно (вкл. малък бизнес и кредитния портфейл на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД) достигна 3.7 млрд. лева, нараствайки с 3.3% на годишна база. Обемът на новоотпуснатите кредити беше в размер на 1 076 млн. лева, с 13% увеличение в сравнение с 2013 г. С най-голям дял бяха потребителското кредитиране (39%) и кредитиране на малък бизнес (36%). През изминалата година пазарният дял в кредитирането на домакинствата се увеличи с 51 б.п. до 14.6%. Кредитният пазар при банкиране на гребно бе негативно повлиян от общия спад в потреблението на домакинствата в резултат на стагнацията на доходите, значителното увеличение на ръста на безработица и липсата на подобряване на очакванията. Конкуренцията между банките в сектора на потребителското кредитиране се

допълни от въздействието на небанковите институции.

При **потребителското кредитиране** специализацията на напълно консолидираното дъщерно дружество УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД допринесе за силното конкурентно предимство на Банката, като се увеличават възможностите за привличане на нови клиенти чрез прилагане на опростена и ускорена процедура по кредитиране и постигане на по-висока ефективност при управлението на риска. В съответствие с прилаганата търговска стратегия, потребителското кредитиране беше основният двигател на растеж с 9% увеличение на консолидирания портфейл, в сравнение с 2.6% ръст на пазара. По този начин през декември 2014 г. консолидираният пазарен дял на Банката отбеляза 89 б.п. увеличение на годишна база до 12.1%.

При **ипотечното кредитиране** УниКредит Булбанк АД успя да консолидира позицията си на пазара на ипотечни кредити, като запази стабилен пазарен дял от 18.5% и бе една от първите банки, които предложиха атрактивни ипотечни оферти на клиентите си. Акцентът бе основно върху прозрачността на процесите и стриктното спазване на динамично променящата се нормативна рамка. Основната насоченост на Банката беше към улесняване на процеса за клиентите, тъй като при закупуването на недвижим имот, става въпрос за вземане на фундаментално и дългосрочно решение.

При **кредитирането на малък бизнес** Банката следваше стратегията си да се фокусира специално върху няколко различни сектора (напр. селско стопанство), да постига индивидуален подход на взаимодействие с клиента, както и да ускори и опрости процесите. Обемът на кредитите за малък бизнес нарасна с 4.5% на годишна база. По гаранционното споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) УниКредит Булбанк АД подкрепи около 270 микропредприятия в България, като им предостави по-добър достъп до финансиране, особено за тези, които се сблъскват с трудности при получаването на кредити чрез традиционните банкови източници. Във връзка с Европейския механизъм за микрофинансиране „Прогрес“ Банката създаде нови продукти за развитие на кредитирането на стартиращи фирми, малки и микропредприятия, заетачийски предприятия, както и самонаети лица в България. Средствата, в размер на 3 млн. лева, получени по гаранцията от ЕИФ, са предоставени на 94 крайни бенефициенти.

Наред със силното си бизнес представяне през годината Банката продължи да инвестира средства в иновации и развитие на бизнес модела за кредитиране на гребно, както и за обслужване и предлагане на консултантски услуги на клиентите. През 2014 г. УниКредит Булбанк АД продължи да бъде един от лидерите в банковия сектор по брой точки на присъствие. Банката обслужва около 1 милион клиенти чрез 162 клона за банкиране на гребно, 22 агенции и 59

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Банкиране на гребно (продължение)

отдалечени работни места, позиционирани при търговци на гребно, търговски центрове и други партньори. През 2014 г. УниКредит Булбанк АД продължи да прилага гъвкаво и удължено работно време в някои от офисите си, разположени в големите градове.

Увеличен беше броят на клоновете, в които се прилага концепцията "Филиал на бъдещето". Концепцията печели признание за иновативна банкова среда, с висока степен на клиентска удовлетвореност и популяризиране на денонощните услуги, предоставяни в 24/7 зони на самообслужване.

Нови продукти и иновации

В началото на 2014 г. Банката стартира инициатива за продуктова иновация, свързана с пакет от **продукти на пенсионните фондове**, което съвместно с предлаганите вече продукти по застраховки, инвестиционни фондове и спестовни продукти, гарантира покриването на пълната гама от инвестиционни продукти.

По отношение на **Застраховката Защита на кредитора** (CPI), беше постигната пълна симбиоза с кредитния продукт, чрез включване на различни възможности за плащане. През изминалата година бяха разработени и представени специални пакети с продукти за клиенти над 66 години и да хората с увреждания.

През декември 2014 г. УниКредит Булбанк АД стартира още една новаторска инициатива, наречена "Car Corner". В Банката беше създаден специален продукт за автомобили и услугите, свързани с тях, който е достъпен през традиционните и алтернативни банкови канали. Чрез осигурения достъп на клиентите на "едно гише" Банката предлага закупуване на самия автомобил, в партньорство с лизингодатели и автомобилни доставчици, както и други свързани с това офери, като например застраховки, резервни части, гуми и др.

Модел на обслужване

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД стартира проект за подобряване модела на обслужване и за предлагане на качествени консултантски услуги на клиентите, паралелно с опростяване на процесите и предлаганите продукти и повишаване на ефективността на работа. Очаква се тези действия да доведат до значително намаляване на времето за обслужване на клиента и допълнително повишаване на клиентската удовлетвореност.

В сегмент микро и малки предприятия, УниКредит Булбанк АД запази успешния си бизнес модел, при който за всеки клиент отговаря висококвалифициран личен банкер, посветен на специфичните бизнес нужди на клиента. През 2014 г. беше проведен специален курс на обучение, фокусиран върху сектор

Селско стопанство. В края на годината беше публикуван и първият информационен бюлетин за клиенти от сегмент Малък бизнес, предоставен на бизнес партньорите на Банката, и основната тема в него беше селскостопанският сектор.

По отношение на под-сегмент Заможни клиенти, Банката продължи да прилага модела за предлагане на висококачествени консултантски услуги, базиран на управление на взаимоотношенията с клиента, като въведе и използването на поведенчески критерии при процеса на сегментация на клиента.

Управление на взаимоотношенията с клиенти (CRM)

Ефективната координация между различните сегменти и канали за дистрибуция беше осигурена от прилагането на CRM подхода, който допринесе за подобряване на качеството и ефективността на отношенията с клиентите.

Основните дейности бяха насочени към подобряване на технологията с цел постигне на по-добро разбиране на поведението на клиентите, както и усъвършенстване на проактивния подход към техните нужди. Оперативната CRM система беше подобрена, за да покрие очакванията на бизнеса и да се справи с настъпилите промени в модела на обслужване. Най-силен акцент през 2014 г. беше поставен върху използването на каналите за дистрибуция (входни и изходни), считани за неразделна част от всички провеждани маркетингови дейности.

Картов бизнес

През 2014 г. Банката запази лидерската си позиция на пазара на карти. Както според вътрешния анализ, така и според статистиката на Международните картови организации, Банката ясно показва устойчив растеж на бизнеса в сравнение с предходните години.

През 2014 г. общият брой на сделките с карти, издадени от УниКредит Булбанк АД, се увеличи с 11%, а оборотът - с 13%. Продължи тенденцията за намаляване на парични тегления от банкомати за сметка на платежни трансакции, извършвани на ПОС терминалите. Последното показва значително увеличение на броя на сделките (22%) и на обема на клиентските разходи (22%), като впечатляващ беше ръстът при покупките с дебитни карти - 34% в сравнение с 2013 г. Друг важен момент беше увеличението с 31% на броя и с 54% на обема на трансакциите, извършени на международни ПОС терминали с карти, издадени от УниКредит Булбанк АД. Това беше показател за често и всекидневно осъществяване на картови разплащания, включително за малки суми, както на местно ниво, така и в цял свят.

Банкиране на гребно (продължение)

Тези положителни тенденции бяха повлияни от стартирането през 2014 г. на проекта за **безконтактни плащания**, като през цялата година Банката остава основен играч в тази област. До края на годината УниКредит Булбанк АД издаде над 260 000 безконтактни карти (почти 20% от пазара) и бяха инсталирани повече от 4 000 терминали с тази функционалност (30% от пазара). Стратегическата цел беше ориентирана към налагане на новия начин на картови разплащания, чрез провеждане на редица търговски инициативи, информационни кампании и образователни събития, насочени както към търговските партньори, така и към картодържателите на Банката.

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД постигна увеличение с 46% на общия брой на ПОС терминалите, като приключилата година се оказа една от най-успешните по отношение развитие на бизнеса. В сравнение с 2013 г. се отчита ръст от 44% при покупките и от 34% на оборота на сделките, извършени при търговски партньори на Банката, които приемат електронни разплащания, като техният брой също нараства. В края на годината около 60% от ПОС терминалите на УниКредит Булбанк АД не изискват подпис на клиента върху разписките за извършени сделки, с което се подобрява общото време за обработка на трансакциите и води до опростяване на плащането от гледна точка на търговеца. В същото време, нивото на сигурност не само се запазва, но дори се подобрява. За това свидетелства разширяването на обхвата на услугата "Активиране по време на пазаруване" (в сравнение с 2013 г. 50% повече карти използват тази функционалност) - автоматична система, която приканва клиента сам да създаде своя собствена 3D сигурна парола при онлайн пазаруване.

Като пионер на пазара с първите терминали на самообслужване, като например билетната система на Пампорово, дейността на Банката беше насочена към разширяване на мрежата. Такъв тип терминали има също в областта на транспорта, паркинг обслужването и експресните доставки.

Канали на дистрибуция

2014 г. беше година на динамично развитие и иновации в областта на алтернативните канали за дистрибуция. В съответствие с тенденциите в поведението на клиентите, УниКредит Булбанк АД продължи развитието на директните банкови канали, със специален акцент върху подобряване на мобилното банкиране, стартирането на нови интернет услуги (YourFinancialAdvisor.bg), както и въвеждането на нови продажбени процеси, което води до ръст от 31% в броя на продажбите, иницирани чрез директните канали. Мрежата от банкомати от второ поколение с „Кеш М“ функция и с други подобрени характеристики за самообслужване беше разширена.

Броят на потребителите на интернет и мобилно банкиране нарасна с общо 57% на годишна база. АТМ мрежата също беше разширена до общо 728 терминали, което показва ръст от 3%. Броят на банкоматите с функция за депозирание нарасна с 30% в сравнение с предходната година, паралелно с постепенното увеличаване на зоните за самообслужване в рамките на проекта "Филиал на бъдещето". В резултат на това около 30% от касовите трансакции бяха мигрирани към депозитни банкомати, като по този начин индексът на миграция на общите трансакции се увеличи до 70% в края на годината. Тенденцията показва предпочитанията на клиентите да извършват операции с ниска стойност на сделката чрез директните канали за дистрибуция. В случай на нужда от извършване на по-сложна операция или за осъществяване на трансакция за по-висока сума, клиентите посещават на място офисите на Банката за получаване на по-задълбочени и качествени консултантски услуги.

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД разшири специалната си интернет услуга „Вашият финансов съветник“, като добави някои допълнителни иновативни функционалности - финансови калкулатори, инвестиционни модули и предостави атрактивни съвместни оферти със стратегически партньори на Банката, като Samsung и Mazda. В резултат, през 2014 г. "Вашият финансов съветник" на УниКредит Булбанк АД спечели второ място между над 600 световни иновации в класацията на Европейската финансова маркетинг асоциация (EFMA Accenture Innovation Awards).

През 2014 г. Центърът за контакт с клиентите на Банката обслужи над 600 000 клиентски запитвания (входящи и изходящи), което представлява увеличение на дейността с около 36% на годишна база. Бяха въведени нови методи за директна продажба и препродажба чрез кредитни карти, овърдрафти и застраховки.

Бизнес обемите, генерирани от банковите агенти (посредници - физически лица и фирми, предлагащи продукти на Банката), нарасна с около 10% годишно. Банката продължи да инвестира в изграждането на силна връзка със своите партньори, като предлага специализирани бизнес продукти и специални системи за стимулиране.

В края на 2014 г. каналите за дистрибуция извън клоновата мрежа отчетоха 70% от трансакциите и 10% от направените продажби в Банкиране на гребно.

Банкиране на гребно (продължение)

Перспективи за 2015 г.

През 2015 г. Дирекция Банкиране на гребно ще насочи усилията си за запазване на лидерската си позиция при клиентската удовлетвореност и подобряване на модела на обслужване на клиентите, както и за увеличаване на производителността и ефективността на предлаганите бизнес услуги. С развитието на директните канали за дистрибуция и миграцията на трансакциите се очаква да бъдат създадени условия за предоставяне на по-задълбочени и качествени консултантски услуги на място в офисите на Банката

За да се адаптира към новите нужди и поведение на клиентите си и като използва опита, придобит от реализацията на проекта "Филиал на бъдещето", Банката планира да продължи да инвестира в усъвършенстване на клоновата си мрежа, като предложи обслужване в т.нар. универсални клонове „one-stop-shop“, както и персонализирани консултации по отношение на сложните продукти. Търговската стратегия ще се концентрира върху кредитиране и в двата бизнес сегмента - Физически лица и Малък бизнес.

Дирекция Банкиране на гребно ще продължи с разширяването на обхвата на алтернативните си инвестиционни продукти, предлагани на клиенти физически лица: взаимни фондове, спестовни застраховки, пенсионни фондове и др. Чрез високо ниво на обслужване и разнообразие в продуктово предлагане, Банката се стреми да подпомогне клиентите си в разбирането им на предлаганите банкови инструменти и възможности за диверсификация, както и да ги подтикне към активни решения за спестяване и инвестиране, които да им осигурят финансова стабилност.

Управление на активите и пасивите

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД продължи да поддържа диверсифицирани средносрочни и дългосрочни източници на финансиране.

От страна на целевото финансиране, продължи разпределянето към крайните бенефициенти на средствата по съществуващата Програма на ЕБВР за енергийна ефективност и зелена икономика (включваща субсидии от ЕС), като се подпомагат МСП в подобряването на тяхната ефективност и производителност чрез прилагането на технологии, опазващи околната среда. През годината, на клиентите бяха предоставени и кредитни линии за МСП от ЕИФ и Банката за развитие на Съвета на Европа. Подписан беше договор за нов кредит от ЕИБ на стойност 50 млн. евро, средствата по който са предназначени за малки, средни и средноголеми предприятия. Активно усвояване и оползотворяване на ресурс от ЕИБ и от Банката за развитие на Съвета на Европа е планирано и за 2015 г., като по този начин продължава осигуряването на достъп на клиентите на Банката до евтини средства за финансиране.

Що се отнася до междубанковото финансиране, необвързано с конкретни проекти, то беше с оптимална структура по отношение на цена, срок и подчиненост, като финансирането от групата продължава да бъде с преобладаващ относителен дял. Целта (успешно постигната) беше да се намали общата цена на ресурса на Банката, като в същото време се гарантира спазването на различните лимити за ликвидност и ликвидни стрес-тестове (вкл. изискванията на Австрийските надзорни органи и изчисления на съотношенията по Базел-3), както и за капиталова адекватност. Поддържаха се разумни нива на ликвидност и достатъчни по обем ликвидни буфери с оглед на напрегнатата местна финансова обстановка. Адекватен обем на финансиране от Групата беше предвиден и през 2015 г., с цел възползване от постепенно нарастващите възможности за благоразумен ръст на кредитирането.

Клиентските депозити останаха основният източник за финансиране на Банката. Те се увеличиха със значително по-бързи темпове от кредитите през 2014 г. и това допринесе за по-нататъшното намаление на съотношението кредити/депозити, в сравнение с 2013 г., продължавайки тенденцията от предходните години. Благодарение на отличната си репутация, международния франчайзинг, както и голямото разнообразие от иновативни продукти и качествени услуги, Банката запазва фокуса върху депозитите от граждани и от фирми и през 2015 г.

Поради добрата си позиция по отношение на ликвидността, през 2014 г. Банката не е емитирала облигации и не планира такива и за 2015 г.

През цялата 2014 година, УниКредит Булбанк АД продължи да поддържа активна, но благоразумна инвестиционна политика, при спазването на строги вътрешни лимити и

правила и отчитането както на краткосрочната, така и на структурната ликвидна позиция. Инвестиционният портфейл беше така структуриран, че да се инвестира ликвидният излишък при добра възвръщаемост и приемлив риск. Портфейлът от облигации също така служеше като ликвиден буфер, частично използван за обезпечение на привлечени средства от бюджетни организации и банкови институции. Наред с това, облигациите в инвестиционния портфейл се третират като високоликвидни активи за целите на изчисляване на Коефициента на ликвидно покритие. Банката продължи да оптимизира структурата на активите си, като постепенно увеличава обема на инвестиционния си портфейл от 570 млн. лева до 637 млн. лева номинална стойност. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика, новопридобитите през 2014 г. облигации бяха издадени единствено от българското правителство. По този начин, дялът на българските държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се стабилизира и дори се увеличи, надхвърляйки 99.5% към края на 2014 г. Средният рейтинг на портфейла е „BB+“ (според S&P), а средният срок до падеж – 3.73 години.

Човешки ресурси

През 2014 г. фокусът на дейността на управление „Човешки ресурси“ продължи да бъде върху вътрешната ефективност, високото качество на процесите и услугите и поддържане на постигнатото ниво на ангажираност и удовлетвореност на служителите.

В края на 2014 г. броят на служителите в Банката намалю до 3 538 в сравнение с 3 553 в края на 2013 г. Разходите за човешки ресурси останаха обект на засилен контрол, като резултат от консервативния подход при определяне на възнагражденията, като същевременно размерът им гарантираше конкурентни възнаграждения в сравнение с пазара. Продуктивността на един служител нарасна с 8% за годината. Процентът на доброволно напусналите леко се покачи – 5.4%, което беше в съответствие с повишената динамика на пазара на труда.

Банката продължи да бъде считана за добро място за работа и за стабилен и надежден работодател, благодарение на силната марка UniCredit. Тя присъства на кариерни събития и в професионалните социални мрежи с цел да бъде лесно достъпна и да има възможност да адресира специфични сегменти на пазара на труда. Това осигури голям брой кандидати за работа, което подпомогна дейността на управление „Човешки ресурси“ за предоставяне на качествени кандидати за свободните позиции. През 2014 г. бяха наети почти 400 нови служители.

Стажантската програма продължи да бъде един от ключовите приоритети. Тя е много популярна сред студентите, благодарение на участието на Банката в много събития, като дни на кариерата, студентски състезания, възможности за работа по иновативни бизнес проекти, сътрудничество с университетските кариерни центрове и студентски организации. Стажантската програма на УниКредит Булбанк АД е една от най-големите на местния пазар на труда – с над 400 участника, от които 100 бяха наети на трудов договор. Програмата получи широко обществено признание като социално отговорен проект на Банката към обществото, давайки възможност на студентите да получат практически знания и опит, като по този начин повишат качеството на образованието си.

През 2014 г. управление „Човешки ресурси“ инвестира в множество обучения, което не само подобрява уменията на нашите служители, но и директно стимулира тяхната мотивация. С цел осигуряване на плавен преход към новите роли по проекта CEE2020 бяха организирани специализирани програми за обучение на служителите от Банкиране на дребно. През годината бяха организирани и множество търговско ориентирани обучения, като т. нар. проект „Посветени на клиента“, който представлява симулация, изцяло разработена в съответствие със спецификите на банковия бизнес, осъществена с финансовата помощ на ЕС; Стратегическо

управление на взаимоотношенията с клиенти за Мениджъри Корпоративно Банкиране; Академия за Консултанти физически лица и Мениджъри бизнес клиенти, и т.н. Част от цялостната стратегия за развитие на персонала бяха дейности, свързани с увеличаването на възможностите за временни ротации, участие в иновативни проекти от различни области, придобиване на опит от различни структури в Банката чрез специализирани инициативи (като Generation L, UnBound, Дни на отворените врати).

Като постоянен приоритет Банката продължи да фокусира усилията си върху хората с ключова роля в развитието на организацията в бъдеще – участниците в Програмата за развитие на висшия мениджмънт (EDP) и Програмата за управление на таланти (TMR). Процесът на идентификация и оценка на потенциалните приемници на ключови ръководни длъжности също беше развиван през годината. Ефективността на тези инициативи е доказана чрез процента на вътрешните повишения на ръководни длъжности, който беше около 90%. Бяха организирани специално подготвени лидерски инициативи, съчетаващи местни модулни програми и обучителни сесии, UniManagement учебни лаборатории, центрове за оценка и развитие.

Управление „Човешки ресурси“ непрекъснато търси ефективни и бизнес ориентирани възможности за устойчиво развитие на културата на обучение. През 2014 г. на служителите беше предоставено разнообразие от електронни и присъствени обучения, както и обучения на работното място. Общият брой часове остана почти непроменен – около 135 000.

През 2014 г. Банката въведе нова придобивка за своите служители – корпоративната детска градина. Тя осигурява висококачествена услуга за децата на служителите при преференциални условия и е още един от многото примери за устойчив подход на Банката към своите служители, местната общност и обществото като цяло.

През 2015 г. управление „Човешки ресурси“ ще продължи да работи като партньор, допринасящ и подкрепящ устойчивия бизнес и лидерското израстване. В съответствие със стратегията на организацията ще бъдат прилагани гъвкави програми за обучение, работа по проекти, ротации, междуструктурно сътрудничество, управление на промяната и функционални обучения (особено в контекста на CEE 2020). Развитието на лидерските умения отново ще бъде във фокус, главно чрез засилването на културата за даване и получаване на обратна връзка. Дейностите по позициониране на Банката като добър работодател ще бъдат все по-широко застъпени чрез участия в студентски състезания и проекти, развитие на стажантската програма, дни на отворените врати. Ще бъдат въведени нови HR проекти, за да се гарантира още по-лесен и удобен достъп на служителите до процеса на управление на представянето и информацията за обучения.

Глобални банкови услуги

Дейността на дирекция „Глобални банкови услуги“ през 2014 г. бе организирана около няколко основни приоритета – да предостави висококачествено и навременно обслужване, внедряване на стратегически и регулаторни проекти; оптимизиране на разходите; подобряване на вътрешната ефективност и дългосрочна устойчивост на услугите, чрез вътрешни проекти по поддръжката и оптимизацията на дейностите.

Дейностите в **управление „Организация“** бяха съсредоточени върху управлението на проекти, както и върху оптимизиране на процесите и организационните модели. Броят на критичните и сложни проекти в портфейла нарасна, вследствие на нови групи стратегически и регулаторни проекти, като през годината бяха в ход повече от 60 инициативи. Успешно бяха развити критични и ресурсоемки проекти, като „Консолидация на дъщерните дружества“, EuroMIB, „Комунални плащания“, „Лоялност“, както и няколко регулативни проекти, сред които FATCA и „Нов закон за кредитиране“. Проектите от програмата CEE2020 бяха основен приоритет. Те включиха няколко инициативи в „Банкиране на дребно“, „Частно банкиране“ и „Корпоративно и инвестиционно банкиране“.

В сферата на внедряване на новата методология Lean Six Sigma бяха включени дейности, свързани с организационните модели и ефективност на процесите, като започнаха 18 нови инициативи. Шест инициативи бяха успешно финализирани през годината. Дейностите по оразмеряване включваха редовното наблюдение на най-трудоемките сфери със специален фокус върху анализа на новия модел на обслужване на банкиране на дребно.

С цел да осигурят нормални бизнес операции, в **управление „ИТ“** бяха изпълнени жизнено важни инфраструктурни проекти чрез прецизно планиране и синхронизация. Не е имало непланирано прекъсване на бизнес услугите в хода на изпълнението. Проектът за подобрене на Firewall допринесе за по-бързото и надеждно разрешаване на проблемите и оптимизация на разходите. Проектът „Private Cloud“ осигури необходимия капацитет за виртуални машини за следващите три години. „Flex Cube“ - проектът за подобряване на инфраструктурата, подпомогна обработката на увеличения брой сделки след консолидацията с УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, повиши производителността на базата от данни и доведе до по-добра стабилност и производителност (около 20-30% намаление във времетраенето на автоматичните процедури и 30% понижение на времетраенето на обработките в края на годината). Проектът „Remedy Upgrade“ разшири капацитета на системата и подобри представянето.

Всички ключови индикатори за най-важните ИТ услуги се задържаха на много високо ниво на представяне - 99.9% наличност на ИТ системите, което сочи за много стабилна и

предвидима производствена среда.

През 2014 г. общият брой на подадените инциденти намаля с 5.2% годишно, въпреки че броят на услугите нарасна с 10% до 562 (от 513 през 2013 г.). Процентът на проблемите, свързани с ИТ, намаля до 63% през 2014 г. Повторно отворените ИТ инциденти бяха 0.2% от всички.

В **управление „Операции“** основният фактор за успех се дължеше на фокусирането върху качеството и добрите умения при изпълнение на процесите. Чрез прилагането на добре изградената методология „Lean Six Sigma“ бяха актуализирани ключови процеси, свързани с обработката на плащания, управлението на кредити и електронни канали, насочени към подобряване на ефективността, оптимизацията на разходи и по-ясна експозиция към потребители. Процесите по разплащания в чуждестранна валута бяха обект на постоянни подобрения, благодарение на което бе постигнат най-висок исторически резултат при Straight Through Processing (STP rate) от 72%. В ролята си на компетентен център при сделките с банкови трансакции, отделът беше активно ангажиран с изпълнението на всички нормативни промени, свързани със стандартна актуализация на SWIFT, правилници на SEPA, MORO и FATCA.

Управление „Сграден фонд и логистика“ участваше активно във въвеждането на нов дизайн на работните места в клоновете по проекта на „Банкиране на дребно“ CEE 2020 за прилагане на нов модел на обслужване. През 2014 г. няколко пилотни локации бяха променени с нов дизайн съгласно новия модел. Беше подготвена цялостна програма за обновяване на останалите локации на Банката. Друга ключова дейност беше завършването на Международния Корпоративен Център в София, който беше отворен през октомври 2014 г. Благодарение на дейността за оптимизиране на разходите за наем, те намаляха с 222 хил. лева в сравнение с предходната година. През 2015 г., основен приоритет ще бъде консолидацията на структурите от Централно управление. След приключването на проекта над 1 200 банкови служители от структурите на централата и дружествата ще работят в една сграда.

Управление **„Доставки“** допринесе допълнително за оптимизирането на оперативните разходи, което беше свързано с действащите договори по поддръжката на FlexCube, стационарните и мобилни телефони, софтуери и услуги по сигурността. В допълнение към това, то постигна отлични резултати в договарянето на разходи за новите проекти за обновяването на ключови хардуерни системи в Банкиране на дребно, лиценз за Oracle, системата за управление на маркетингови кампании, инициативи в областта на сграден фонд и логистика, доставка на нови ATM и POS устройства, и др. Всички тези постижения бяха провеждани чрез добро сътрудничество между управление „Доставки“ на УниКредит Булбанк и съответното звено на ниво Група.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управление на клиентската удовлетвореност

През 2014 г. основен стратегически стълб на мисията на Групата УниКредит Булбанк остана фокусът към клиента. Отдел „Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи“ се концентрира върху създаването и управлението на дейности, свързани с обратна връзка и обективно измерване на възприемането на УниКредит Булбанк АД, нейните продукти, услуги, имидж сред различните групи заинтересовани лица, като външни и вътрешни клиенти, членове на общността и служители. Проучванията за обратна връзка, управлението на оплакванията и препоръките от заинтересованите лица взеха предвид всекидневната дейност.

Външна клиентска удовлетвореност

В сегмент „Банкиране на дребно“ през 2014 г. бяха интервюирани повече от 4 300 клиенти на Банката и 3 700 клиенти на конкуренти. Съгласно установената практика, изследваната съвкупност беше разширена на регионално равнище, за да се осигури стабилен индикатор за поведението на всеки регион. Резултатите от 2014 г. потвърдиха позицията на най-добра банка (Best-In-Class) на УниКредит Булбанк АД (81 TRI*М точки), увеличавайки както собствения си резултат (+2 точки), така и разликата с конкурентите до +17 точки. Анализът по подсегменти показва стабилна позитивна разлика спрямо конкурентите във всички подсегменти, със статистически значимо годишно увеличение в подсегмент Заможни клиенти (+3 точки). Като част от вътрешната програма (BEST), за всеки мениджър на заможни клиенти и МСП, беше измерена клиентската удовлетвореност на ниво портфейл за трета поредна година чрез повече от 10 800 респондента.

В „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“, УниКредит Булбанк АД потвърди водещата си позиция, увеличавайки на годишна база както собствения си резултат (+4 точки), така и разликата спрямо пазара с +9 TRI*М точки. Над 800 собствени клиенти и над 300 клиенти на конкуренти бяха интервюирани през 2014 г. Категориите на „Управление на взаимоотношенията“ и „Кредити“ продължаваха да бъдат едни от най-добре представилите се и с най-силно влияние върху удовлетвореността на клиентите. Отчетени като области за подобрение през 2013 г., през 2014 г. се наблюдаваше значително повишение на резултата при глобалните банкови трансакции и в частност сметки, левови разплащания и електронното банкиране.

По отношение на управление „Частно банкиране“, УниКредит Булбанк АД поддържахме внушителен резултат от 98 TRI*М точки за трета поредна година, увеличавайки резултата на индекса за клиентски консултации (Customer Advisory Index) с +2 точки до 92 точки.

Вътрешна клиентска удовлетвореност

С цел да обслужва по-добре клиентите и да подобри тяхната удовлетвореност, УниКредит Булбанк АД измери удовлетвореността на взаимодействие и вътрешно обслужване в различните структури в Банката. Проучването на вътрешната клиентска удовлетвореност се осъществява за шеста поредна година, като цялостното ниво на удовлетвореност на Банката се увеличава с 1 точка в сравнение с 2013 г. В същото време процентът на отговорилите се увеличи значително с 13% до 70% на ниво на цялата Банка, осигурявайки много надеждна база за анализ.

Управление на оплакванията

Придържайки се към най-добрата практика на пазара, през 2014 г. на 85% от всички оплаквания беше отговорено в рамките на 3 дни. Беше проведен допълнителен анализ на резултатите с цел да се определят повторяемите проблеми и неизправностите в системата, както и да бъдат предвидени съответните корективни мерки. За седма поредна година беше проведено проучване сред клиентите, подали оплакване, с цел достигането до обратна връзка. Екип „Централно управление на оплакванията“ (ССМ) работеше в сътрудничество с всички вътрешни звена, за да намери навременно решение на проблемите, но и за да даде предложения и окаже подкрепа за предотвратяване на потенциални нови събития. По отношение на комуникацията с регулативните органи, екипът стриктно спазваше изискваните срокове за отговор.

Проучването „Таен клиент“

Проучването „Таен клиент“ продължи да се провежда непрекъснато за последните осем години със стабилна тенденция на подобрение на годишна база, започвайки от 60% спазване на стандартите за обслужване и достигайки цялостен резултат за Банката от 93% през 2014 г. Резултатите бяха получени от повече от 1 600 посещения на тайни клиенти, покривайки всички клонове на Банката. Беше обхванат разнообразен набор от сценарии: текуща сметка, инвестиционни продукти, кредитни карти, ипотечи и потребителски кредити, плюс сценарии с вноски на каса и превод по сметка.

Управление на репутацията

През 2014 г., съгласно ръководството на Групата, методологията на проучването беше променена към нов обширен подход, който проверява възприятията на заинтересованите лица на всички нива на взаимоотношения с Банката. Общо 2 500 индивидуални участници и 1 040 малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и неклиенти

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управление на клиентската удовлетвореност (продължение)

бяха интервюирани. Цялостната репутация на УниКредит Булбанк АД, измерена по методологията „*Пирамида на застъпничество*“, беше стабилна и здрава. Сред заможните клиенти, Банката беше разпозната като най-добра (Best in Class), като нивото на клиентите, които биха казали нещо позитивно, беше 79%. На масовия пазар нивото на застъпничество беше 70%. В сегмент

„Заможни“, сред тези, които не са клиенти на Банката, УниКредит Булбанк АД отчете най- високо ниво на застъпничество (40%) сред конкурентите.

Сред клиентите от подсегмент Малки и Средни предприятия, репутацията на УниКредит Булбанк АД беше разпозната като солидна спрямо тази на конкурентите (84% застъпничество на УниКредит Булбанк АД спрямо средното за групите от 82%), докато в корпоративния сегмент, застъпничеството за Банката беше малко по-високо от това на конкурентите (за УниКредит Булбанк АД – 88%, конкурентите – 82%). Сред неклиентите в двата бизнес сегмента, разликата между Банката и конкурентите беше очевидна (УниКредит Булбанк АД - 59% спрямо средното за конкурентите 40% при клиентите от МСП; УниКредит Булбанк АД – 50% спрямо конкурентите – 38% при корпоративни клиенти).

Обратна връзка непосредствено след контакт с банката (Instant feedback)

През 2014 г. бяха проведени няколко проучвания „Instant feedback“. Те изследват мнението на клиентите веднага след тяхното взаимодействие с банката.

Тъй като през 2014 г. беше въведен нов модел на обслужване в някои от клоновете на

„Банкиране на гребно“, в края на годината се проведе проучване за измерване възприятието на клиентите и тяхната удовлетвореност от модела. Резултатите разкриха, че близо 30% от клиентите, които редовно използват услугите на пилотните клонове, смятат новия модел за подобрен.

За втора поредна година, беше проведено проучване сред хората, използващи услугите на кол центъра. Респондентите оцениха като отлични услугите, осигурени от операторите.

Обратна връзка беше предоставена също и от клиентите, посетили корпоративните клонове на Банката. Цялостният индекс на удовлетвореност бе увеличен до 94 (+3 точки годишно).

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД разработи ценни проекти със значителен положителен ефект в сферата на образованието, изкуството и бизнеса с фокус върху насърчаването на добри постижения, предприемачеството и иновацията. През годината Банката подкрепи директно повече от 100 неправителствени организации, институции, организации, университети и училища. През 2014 г. Банката отбеляза своята петдесетгодишнина със силен акцент върху бъдещата си визия за развитието на програма за корпоративна социална отговорност основно в няколко направления: ЗА образованието, ЗА бизнеса и ЗА иновациите, ЗА изкуството и гр.

ЗА образованието

УниКредит Булбанк АД беше сред основните организации, които създават Лидерската академия, организирана през 2014 г. за първи път за Съвета на жените в бизнеса в България. Програмата на Лидерската академия беше изцяло съставена и изпълнена от банкови специалисти. В нея взимат участие 40 дами на средни мениджърски позиции и собственици на малък и среден бизнес, които се обучаваха в 6 еднородни програми за професионално обучение. Целта беше проактивно развитие на лидерските им умения.

Банката продължи да подпомага фондация „Заедно в час“, чиято цел беше да осигури еднакъв достъп за всяко дете в България до качествено образование чрез адаптиране на модела на мрежата на „Заедно в час“.

През 2014 г. УниКредит Булбанк АД спонсорира за трета поредна година студентите от Американския университет в Благоевград за организацията на TEDxAUBG. Участниците посветиха дискусиите си на темата „Ядрото на въжновението“.

За трета поредна година Банката организира програмата „Моята банка на бъдещето“. Тя беше разработена в сътрудничество с онлайн платформата www.kosher.bg и предназначена за студенти от различни университети и профили, свързани с банковия бизнес - финанси, икономика, бизнес администрация, маркетинг, информационни технологии, счетоводство и гр. Участниците в „Моята банка на бъдещето 3.0“ имаха възможност да работят по истински бизнес проекти с подкрепата на мениджъри от Банката.

УниКредит Булбанк АД се ангажира през 2014 г. с осигуряване на десет стажантски места за млади хора от семейства в неравностойно положение. По този начин Банката подпомогна проекта „Get Ready 2 Work“, насочен към интегриране и осигуряване на активна заетост на млади хора в неравностойно положение.

УниКредит Булбанк АД подпомогна и церемонията по награждаване на талантиливи деца от област Ямбол, организирана от Фондация „Енчо Керязов“ за 2014 г. Събитието бе организирано за трета поредна година за състезателните категории изкуство, образование и спорт.

В допълнение трима млади мениджъри поеха кормилото на УниКредит Булбанк АД за един ден в рамките на инициативата „Мениджър за един ден“, която се провежда всяка година от организация Джунйър Ачийвмънт България.

ЗА бизнеса и ЗА иновациите

УниКредит Булбанк АД беше активен член на множество местни и международни бизнес организации и асоциации. С тях Банката организира многобройни бизнес семинари, конференции и инициативи. Сред тях са срещите на Евроклуба при Българската търговско-промишлена палата, конференцията „България и Италия: да строим заедно“, организирана от Конфиндустрия, среща за сътрудничество между АмЧам и Конфиндустрия и гр.

Банката запази силния фокус върху иновациите. Нейната корпоративна спонсорска програма също беше ориентирана в тази област чрез подпомагането на събития, като конференцията WEBIT за дигитални технологии, реклама и търговия, организацията на Второто състезание UniCredit App Challenge за разработване на мобилни приложения, партньорството на конференцията за мобилни технологии MobCom, спонсорството за Форум за финансови иновации и гр.

ЗА социалното предприемачество

През 2014 г. Фондация „УниКредит“ премина във Втората година от тригодишната инициатива за откриване и финансиране на най-добрата програма за социално предприемачество на организации с нестопанска цел. Конкурсът беше организиран от Българския център за нестопанско право (БЦНП) и целеше да събере и отличи най-добрите бизнес планове, изготвени от фондации и асоциации. Фондация „УниКредит“ предостави субсидия с размер общ от 70 хил. евро. Експерти от Банката се присъединиха като ментори по време на началните етапи от състезанието.

През 2014 г. се проведе третото издание на 1000 Balkan Charity Challenge, организирано от Фондация „Помощ за благотворителността в България“, в което участват УниКредит Булбанк АД и Спортен клуб „Бегач“. Основната цел беше набирането на средства в подкрепа на благотворителни каузи. Дарения за различни каузи бяха събрани чрез специална онлайн платформа.

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие (продължение)

Изкуство, култура и УниКредит Студио

През годината Банката организира многобройни изложби в своята галерия за съвременно изкуство УниКредит Студио с фокус върху младите художници. Сбирка от рисунки на млади художници от семейства в неравностойно положение беше представена в УниКредит Студио като съвместен проект на Фондация „Прегърни ме“ и Суверенния орден на Малта в България. Тя бе предшествана от успеха на първата изложба от детски рисунки на български пейзажи, обявени от ЮНЕСКО като световно културно наследство.

Две фото изложби - „Легенди за Търново“ и „Небето, което говори с морето“ - от легендарния фотограф Торос Хорисян - бяха възрождени за българската публика от УниКредит Студио.

Велизар Енчев - „младата надежда“ на Фондация „Стоян Камбарев“, посвети своя проект

„Голо око“ в галерията на известния художник Кольо Карамфилов.

УниКредит Студио представи иновативната изложба „Свобода“ за мобилна фотография. Изложбата беше част от Месец на фотографията 2014, в който УниКредит Булбанк АД беше официалната банка чрез програмата „ЗА изкуството“ в подкрепа на високостойностни проекти за българския културен живот.

УниКредит Булбанк АД подкрепи и първото издание на Международния фестивал

„Фотофабрика“ за съвременна репортажна и арт фотография.

За своята петдесетгодишнина УниКредит Булбанк АД предложи като подарък на българската публика концерта „Увертюра към съвършенството“ с изпълнение на оперни певци на една от най-престижните сцени в света - Арена ди Верона, Италия. Друг възвущащ проект - изложбата „Рисунки на Микеланджело от Каза Буонароти във Флоренция“ в Националната художествена галерия бе спонсориран от Банката.

ЗА благотворителност

През 2014 г. от банковите служители са организирани традиционните колежен и великденски благотворителни базари. За първи път е създадена национална благотворителна мрежа. Нейната цел е да развива, вдъхновява и мобилизира благотворителните инициативи в цялата страна, децентрализирайки решенията така, че те най-добре да отговарят на потребностите на местните общности. Първата вълна доброволци получи подходящо обучение и насоки, за да започне да разработва свои местни проекти.

Признание

Комплексната програма за корпоративна социална отговорност на Банката бе наградена за трета поредна година. УниКредит Булбанк АД бе призната за една от компаниите с най-голям принос, благодарение на доброволния труд на нейните служители. Наградата беше предоставена от Българския Дарителски Форум за благотворителните инициативи колежен благотворителен базар и великденски благотворителен базар. Събраните средства бяха дарени на инициативи, избрани чрез гласуване от служителите.

Основни дъщерни дружества и асоциирани компании

УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД

Изминалата 2014 г. беше поредната изключително динамична година за УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, независимо от стабилния, но твърде слаб пазар на потребителско кредитиране.

През 2014 г. Дружеството отчете нетна печалба в размер на 39.5 млн. лева, с годишен ръст от 26%. Приходите достигнаха 71.4 млн. лева, като нараснаха със 17% на годишна база, благодарение главно на потребителските кредити, генерирани през банковия канал. В края на годината, техният дял достигна 69% от общите приходи (61% за 2013 г.), докато небанковият канал намали дела си до 31% (39% за 2013 г.). През 2014г., която бе поредна година на стриктен контрол върху разходите, размерът на общите разходи беше 15.7 млн. лева, което представлява намаление от 2.3% годишно. В резултат нетната оперативна печалба достигна 55.7 млн. лева, което беше доста над размера за предходната година. Като отчита продължаващата нестабилност на българската макроикономическа среда и бързото си нарастване на кредитния портфейл, УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД задели нови провизии за покриване на риска, като провизиите за загуба от обезценка на кредити достигнаха 11.3 млн. лева.

Добрата доходност на Дружеството беше подсилена от високото качество на кредитния портфейл, дължащо се на засилената дейност по оценка и анализ на риска и събираемост на кредитите. Към края на 2014 г. кредитният портфейл на Дружеството беше стабилен, като обслужваните кредити бяха над 92%. Постигнатите резултати бяха предпоставка УниКредит Груп да реши да запази в България „Експертния център за управление на риска“, който да разработва за страните от Групата модели и практики за управление на риска в областта на потребителското кредитиране.

През 2014 г. портфейлът от обслужвани кредити се увеличи с 43%, като увеличението на продадените нови кредити беше с 27%, реализирани главно през банковия канал. Обемът на потребителските кредити, продадени през Банката (банковия канал), нарасна с 40%, в резултат на продължаващите съвместни инициативи за привличане на нови клиенти, повишаване на пазарния дял и увеличаване на кръстосаните продажби. ПОС моделът на разпространение се запази устойчив, благодарение на двата типа търговеци - големи (60%) и малки (40%). Предоставянето на парични кредити на лоялни клиенти (CVM) остава стабилно, достигайки до зрял стадий на развитие. В съответствие с действащата стратегия за покриване на всички присъщи рискове (валутен, паричен, ликвиден риск), към 31 декември 2014 г. финансирането на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД имаше следната структура – 95.5% финансиране в лева и 4.5% финансиране в евро.

В края на 2014 г. общият брой служители беше 419, като 260 бяха точките на присъствие на Дружеството (служители, които предоставят услугите на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД директно в търговските обекти).

С цел подобряване ефективността и увеличаване нивото на синергия с Банката, в края на 2014 г. Дружеството разработи и внедри нова информационна система, която да позволи по-пълно интегриране с УниКредит Булбанк АД и да разшири предлагането на нови бизнес продукти.

Независимо от очакванията за бавно възстановяване на икономиката и засилване конкуренцията в банковата и небанковата среда, през 2015 г. УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД ще насочи усилията си за запазване на лидерската си позиция на пазара и генериране на устойчива печалба, като разчита на своята иновативност и се възползва от съвместните инициативи с УниКредит Булбанк АД. ПОС кредитирането ще остане основна движеща сила за Групата, относно привличане на нови клиенти. Съвместно с това, УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД ще продължи да действа като продуктов център за Банката, който предоставя най-новите практики за оценка и анализ на риска, събираемост на кредитите, както и управление на следпродажбените процеси.

УниКредит Лизинг ЕАД

През 2014 г. консолидираната нетна печалба на УниКредит Лизинг ЕАД възлезе на 3 млн. лева, отчитайки ръст от 39% на годишна база. Брутният оперативен доход намаля с 3.4% на годишна база до 27 млн. лева поради оптимизация на портфейла и спад в приходите за неустойките. Разходите за персонал бяха в размер на 5.8 млн. лева, 4.4% по-високи спрямо предишната година. Административните разходи намаляха с 11% за годината до 3 млн. лева. Разходите по обезценка на кредити намаляха с 4.4% на годишна база до 16 млн. лева. Към края на 2014 г. нетните инвестиции във финансов лизинг възлязоха на 643 млн. лева, отчитайки ръст от 18%.

В областта на управлението на риска се наблюдаваше положителна тенденция на подобряване качеството на активите. Брутният размер на необслужваните кредити отчете понижение от 21% на годишна база, като към края на годината общият им размер възлиза на 191 млн. лева. В същото време брутният размер на обслужваните кредити се увеличи с 34% за годината до 581 млн. лева. Благодарение на предприетите здравителни мерки, дружеството драстично подобри коефициента на покритие с провизии на необслужваните кредити до 66% през 2014 г. спрямо 56% за 2013 г. Коефициентът на провизиите на общия кредитен портфейл беше 17% към края на 2014 г.

През 2014 г. бяха отчетени повишения в продажбите и подобрене на оперативната ефективност на дружеството.

Основни гъщерни гужества и асоциирани компании (продължение)

Обемът на новия бизнес се увеличи с 20% на годишна база до 318 млн. лева. Броят на новите лизингови договори нарасна с 18% спрямо 2013 г.

УниКредит Лизинг ЕАД играеше водеща роля на местния лизингов пазар с пазарен дял от 23%. Пазарният дял на леките автомобили достигна 21%, на товарните автомобили - 32%, а на оборудването - 17%. Във връзка с пълната консолидация на лизинговото дружеството в компанията майка, УниКредит Булбанк АД, беше представена допълнителна възможност за генериране на продажби на банкови продукти чрез лизинговия канал.

С внедряване на новия си бизнес модел компанията постигна по-добри резултати в три основни направления: (1) транспорт, (2) специализирано оборудване и оборудване за леката индустрия, (3) индустриално оборудване и недвижими имоти. Отчитайки годишен ръст от 40% в автомобилния сектор, дружеството беше наградено с приза "Лизингова компания на годината" през декември 2014 г. В сферата на специализираното оборудване, най-вече за земеделските производители, фокусът беше върху субсидираните продукти, търговските кампании и инициативите за доставчиците. Благодарение на започнато партньорство с реномирана международна компания, специализирана в промишленото оборудване, през май 2014 г. дружеството увеличи месечните си обеми с 1 млн. евро. Дружеството предлага, съвместно с Банката, финансиране на индустриално оборудване на големите местни компании с по-мощни и разнообразни нужди. В сътрудничество с УниКредит Булбанк АД, УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД предоставяше възможност за застраховане на обезпечения по предоставени от Банката кредити. Паралелно с нарастващия лизингов бизнес, УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД отчете ръст от 12% спрямо 2013 г.

УниКредит Факторинг ЕАД

2014 г. беше предизвикателна, но успешна година за УниКредит Факторинг ЕАД. Нетната печалба достигна близо 3.4 млн. лева, с 13% ръст на годишна база. Печалбата беше базирана основно на нарасналите обеми нов бизнес, както и развитие и оптимизация на активи на съществуващи клиенти. Компанията следваше стратегията си на обогатяване на продуктовото портфолио, за да може да отговори на нуждите на своите клиенти.

Нетните приходи нараснаха с 13% на годишна база до почти 6.4 млн. лева. По отношение разпределението на продуктите, тенденцията от 2013 г. продължи (ръстът при продуктите с кредитна протекция беше по-голям от тези, включващи само финансиране). Обемите на факторинг с регрес нараснаха с 6% спрямо предходната година, докато обемите факторинг без регрес - с 15%; експортният факторинг отчете 18% ръст, импортният - 10%.

Управлението на кредитния риск в УниКредит Факторинг ЕАД продължава да включва задълбочен анализ на платци и доставчици, както и внимателното следене на тяхното поведение на плащане. Допълнителна мярка, която беше въведена в областта на риска, беше мониторинг на редовни експозиции чрез сигнали за ранно известяване. В резултат качеството на портфейла остана стабилно, което позволи поддържането на отличен рисков профил и цена на риска - 0.2%.

През 2015 г. компанията ще продължи да предоставя първокласни услуги в сферата на финансирането на вземания, чрез разширяване на продуктовата гама и подобряване на процесите в организацията. В допълнение, компанията планира да разшири методите на подпомагане на клиентския бизнес, посредством въвеждане на иновативни технологични решения, които ще подобрят ежедневната работа между компанията и нейните клиенти, както и ще опростят достъпа до различни факторинг услуги. Следвайки тенденцията в икономиката, УниКредит Факторинг ЕАД ще инвестира в промотиране на международните факторинг продукти, едновременно експортни и импортни, като инструмент за подпомагане на международната търговия, която остава от съществено значение за местната икономика. Едновременно предлагане на реверсивен факторинг, както и факторинг без регрес, ще подпомогне растежа на големи, малки и средни компании от всички сектори на икономиката. Така, сливането на иновативност с широка продуктова гама ще затвърди позицията на УниКредит Факторинг ЕАД като пазаро-определяща компания, която продължава да работи в посока установяване на конкретните нужди на клиентите си.

Хипоферианс Имотилен ЕООД

Хипоферианс Имотилен ЕООД е нефинансова компания, специализирана в предоставянето на транспортни услуги и управлението на автомобилния парк на УниКредит Булбанк АД (едноличен собственик на капитала). Към 31 декември 2014 г. компанията обслужваше общо 165 автомобили и разполагаше с 5.5 служители на пълен работен ден. За 2014 г. нетната печалба на Дружеството възлезе на 165 хил. лева (262 хил. лева печалба през 2013 г.), което представлява годишно намаление с 37%. Основна причина за това понижение беше спад в доходите в резултат на намален пробег и по-малък брой предоставени на Банката коли. През 2015 г. компанията ще продължи да фокусира усилията си върху оптимизиране на оперативните разходи, без това да се отрази върху качеството на предоставяните услуги.

Светът се
движи
бързо.

Подготовката
създава разлика от
земята до небето.

В услуга на таланта.

В свят, който не престава да се движи, UniCredit вижда нуждата от мрежа за високотехнологични услуги.

UniCredit Start Lab е нашият ускорител за иновативни стартапи. От менторство и мрежово развитие до мениджърски обучения, ние предлагаме всичко.

MyZabaStart е платформа, започната от Croazia da Zagrebска Banca BB, която осигурява подкрепа за заслужаващи си бизнес идеи в зеления сектор и в секторите за иновации и творчески идеи, помагайки на бизнеса им да порастне.



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет

Deloitte.

Deloitte Audit OOD
LIC 121145199
103, Al. Stamboljski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Оудит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболски“ 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния индивидуален финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014, и индивидуален отчет за доходите, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and the network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/uk/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte refers to Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2014, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката. Годишният индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2014, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 27 февруари 2015, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенсва

Силвия Пенсва
Управител
Регистриран одитор

5 март 2015
София



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

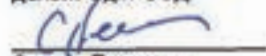
Отчет за доходите

		В хиляди лева	
Приложения		2014	2013
Приходи от лихви		589,775	584,982
Разходи за лихви		(144,467)	(175,121)
Нетен лихвен доход	7	445,308	409,861
Приходи от дивиденди		1,246	1,205
Приходи от такси и комисиони		188,372	174,581
Разходи за такси и комисиони		(11,232)	(9,482)
Нетен доход от такси и комисиони	8	177,140	165,099
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	58,460	48,459
Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	(192)	310
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	2,399	1,826
Други оперативни приходи, нетно	12	2,091	12,235
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		686,452	638,995
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	167	922
Разходи за персонала	14	(106,346)	(100,246)
Общи административни разходи	15	(125,344)	(120,801)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(30,818)	(30,907)
Разходи за провизии	17	(5,923)	(9,691)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(149,169)	(217,962)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		269,019	160,310
Разходи за данъци	19	(27,362)	(16,671)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		241,657	143,639

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор

Делойт Одит ООД

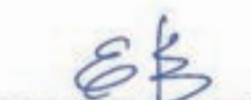

 Силвия Пенева
 Регистриран одитор

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

05.03.2015


 Андрей Казан
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор




 Емилия Палиачанска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

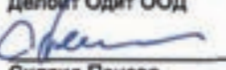
Отчет за всеобхватния доход

		В хиляди лева	
Приложения		2014	2013
Печалба за годината		241,657	143,639
Друг всеобхватен доход - позиции, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Актьорски печалби (загуби)	40	(795)	3
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		79	-
		(716)	3
Друг всеобхватен доход - позиции, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Финансови активи на разположение за продажба		1,684	1,654
Хеджиране на парични потоци		(38,040)	2,884
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		3,636	(454)
		(32,720)	4,094
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината		(33,436)	4,097
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		208,221	147,736

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Левон Хампарцунян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор

Делойт Одит ООД


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор


 Андреа Казини
 Зам. председател на УС и
 1 главен оперативен
 директор




 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

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

05.03.2015

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

		В хиляди лева	
		31.12.2014	31.12.2013
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	1,092,227	728,729
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	5,607	13,872
Деривати държани за търгуване	22	124,528	81,915
Деривати за хеджиране	23	-	326
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	60,754	61,549
Кредити и аванси на банки	25	1,627,489	1,841,958
Кредити и аванси на клиенти	26	9,936,482	8,637,803
Финансови активи на разположение за продажба	27	1,492,803	901,585
Инвестиции държани до падеж	28	136,663	125,071
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	29	55,004	49,004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	180,160	129,729
Дълготрайни нематериални активи	31	23,211	24,591
Текущи данъчни активи	32	6,598	6,602
Други активи	35	102,255	58,442
ОБЩО АКТИВИ		14,843,791	12,661,176
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	85,940	61,494
Деривати за хеджиране	23	41,925	4,079
Депозити от банки	37	1,502,765	1,464,959
Депозити от клиенти	38	10,782,577	8,705,491
Подчинени пасиви	39	70,596	220,005
Провизии	40	44,513	39,967
Текущи данъчни пасиви	32	4,310	-
Отсрочени данъчни пасиви	33	1,102	2,626
Други пасиви	41	69,332	58,226
ОБЩО ПАСИВИ		12,603,060	10,556,847
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285,777	285,777
Преоценъчни и други резерви		(14,040)	19,396
Резерви от неразмеселени печалби		1,727,337	1,655,517
Доход от текущата година		241,657	143,639
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	42	2,240,731	2,104,329
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		14,843,791	12,661,176

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.

Гевон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

05.03.2015



Андрей Казан
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибанийска
Член на УС и Главен
финансов директор

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	В хиляди лева						
	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви от неразпределени печалби	Резерв на финансови активи	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2013	285,777	342,378	1,428,061	21,084	(5,018)	(767)	2,071,515
Доход от текущата година	-	-	143,639	-	-	-	143,639
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	3	3
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,664	-	-	1,664
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	2,884	-	2,884
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(166)	(288)	-	(454)
Общ друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	-	1,498	2,596	3	4,097
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	143,639	1,498	2,596	3	147,736
Бизнес комбинации под общ контрол	-	-	(8,643)	-	-	-	(8,643)
Изплатени дивиденди	-	-	(106,248)	-	-	-	(106,248)
Други	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Салдо към 31 декември 2013	285,777	342,378	1,456,778	22,582	(2,422)	(764)	2,104,329
Доход от текущата година	-	-	241,657	-	-	-	241,657
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	(795)	(795)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,684	-	-	1,684
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(38,040)	-	(38,040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(168)	3,804	79	3,715
Общ друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	-	1,516	(34,236)	(716)	(33,436)
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-	241,657	1,516	(34,236)	(716)	208,221
Изплатени дивиденди	-	-	(71,819)	-	-	-	(71,819)
Салдо към 31 декември 2014	285,777	342,378	1,626,616	24,098	(36,658)	(1,480)	2,240,731

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.

Геворк Кампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андрей Казанли
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

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

05.03.2015

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

		В хиляди лева	
	Приложения	2014	2013
Нетна печалба		241,657	143,639
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		-	(1,847)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		27,362	18,518
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	16	27,822	28,627
Обезценка на финансови активи	18	159,325	227,885
Обезценка на дълготрайни и други активи	12, 16	3,480	2,280
Изменение на провизиите	40	5,923	9,692
Нетни нереализирани загуби (печалби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(17,992)	(24,175)
Нетни нереализирани (печалби) загуби от промяна във валутните курсове		36,682	(14,539)
Нетни печалби от продажба на дълготрайни активи		(162)	(975)
Нетен лихвен доход		(445,308)	(409,861)
Приходи от дивиденди		(1,246)	(1,205)
Увеличение на текущите начисления		16,213	14,820
Парични потоци от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		53,756	(7,141)
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(293,842)	(346,705)
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(1,286,517)	(333,608)
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(569,862)	(268,855)
Намаление на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		8,133	66,202
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		600	7,482
(Увеличение) на други активи		(15,724)	(16,372)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение (Намаление) на депозитите от банки		24,523	(367,532)
Увеличение на депозитите от клиенти		1,978,633	514,438
Усвояване на провизии		(5,060)	(1,691)
Увеличение (Намаление) на други пасиви		11,338	(3,946)
Получени лихви		588,197	643,117
Платени лихви		(149,138)	(228,069)
Получени дивиденди от финансови активи на разположение за продажба		1,246	1,205
Платени данъци		(20,857)	(25,012)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		325,426	(366,487)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

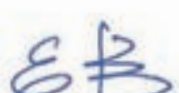
Отчет за паричните потоци (продължение)

	Приложения	В хиляди лев	
		2014	2013
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(26,363)	(12,524)
Постъпления от продажба на материални активи		523	2,262
Плащания за придобиване на нематериални активи		(6,472)	(5,067)
Постъпления от продажба на нематериални активи		-	1
Плащания за увеличаване на капитала на дъщерни предприятия		(6,000)	-
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		-	(30,068)
Постъпления от ликвидация на асоциирани предприятия		-	7
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		4,899	117,017
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(33,413)	71,628
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(71,819)	(106,248)
Погашения по подчинен срочен дълг		(149,409)	-
Други плащания за финансова дейност		-	(31)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(221,228)	(106,279)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		14,885	3,371
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		85,670	(397,767)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	1,980,027	2,377,794
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	2,065,697	1,980,027

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Лъско Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 Делойт Одит ООД


 Андрей Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 София
 Рег. №033
 "Делойт Оудит" ООД

Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 05.03.2015

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

Приложения към индивидуалните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Към 31 декември 2014 година, Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 194 клона и офиса.

2. База за изготвяне

а. Приложими стандарти

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

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на самостоятелна основа, така както изисква Законът за счетоводството. Те следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния Съвет на 27 февруари 2015 година. 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 27 февруари 2015 година.

б. База за оценяване

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

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

с. Функционална валута и валута на представяне

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

д. Приблизителни оценки и преценки в хиляди лева

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводните политики

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

ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

През 2014 година Банката променя политиката си по отношение на представянето на отсрочените данъчни активи и пасиви и нетния доход от деривативен бизнес с клиенти. Допълнителната информация и ефектите от промяната са, както следва:

і. Представяне на отсрочените данъчни активи и пасиви

В годишните си финансови отчети до 31 декември 2013 година, Банката е оповестявала и представяла отсрочените данъчни активи и пасиви на брутна база. През 2014 година, Банката извършва детайлен анализ на данъчната си позиция, който, освен стандартния тест за възстановимост на отсрочените данъчни активи, включва и обстоен преглед на изискванията на българското данъчно законодателство

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

във връзка с приложимостта на критериите за нетиране на отсрочени данъчни активи и пасиви, залягнали в МСС 12 „Данъци върху дохода“. В резултат от извършения анализ, Банката потвърждава, че изискванията за нетиране на отсрочени данъчни активи и пасиви са изпълнени, и променя съответно тяхното представяне в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година.

ii. Представяне на нетния доход от деривативен бизнес с клиенти

Банката сключва договори за лихвени суапи с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (основния) пазар за деривативи (обикновено с контрагенти други банки от УниКредит Групата, като УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). В годишните финансови

отчети на Банката до 31 декември 2013 година, нетният доход по двете сделки (клиентската и затварящата) е представян брутно като част от нетния лихвен доход и нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране. През 2014 година Банката преразглежда политиката си по представяне на този бизнес и, отчитайки неговия характер, я променя, като всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапи, съответно с клиенти и затварящи с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране. Тази промяна в счетоводната политика представлява рекласификация и не се отразява на нетния доход или нетните активи на Банката. В **хияляди лева**

Преизчислените стойности, които са отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и индивидуалния отчет за доходите, са, както следва:

В хияляди лева

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	ОПОВЕСТЕНИ 31.12.2013	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ПРЕДСТАВЯНЕТО НА ОТСРОЧЕНИТЕ ДАНЪЦИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ 31.12.2013
Отсрочени данъчни активи	8,996	(8,996)	-
Отсрочени данъчни пасиви	11,622	(8,996)	2,626

В хияляди лева

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2013	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ДЕРИВАТИВЕН БИЗНЕС С КЛИЕНТИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2013
Приходи от лихви	639,081	(54,099)	584,982
Разходи за лихви	(221,942)	46,821	(175,121)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране	41,181	7,278	48,459

Както е оповестено по-горе, и двете преизчисления имат единствено презентативен характер. Те не оказват влияние върху нетната печалба на Банката за 2013 г. и нетните активи към 31 декември 2013 година.

а. Лихвени приходи и разходи

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

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

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

б. Приходи и разходи за такси и комисиони

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Таксите и комисионите, които представляват незначителна 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.

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

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

д. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

ф. Приходи от дивиденди

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

г. Лизингови плащания

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

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

h. Финансови инструменти

i. Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви на датата, на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, трансакционните разходи и други разходи, обективно съотносими към придобиването.

ii. Класификация

а. Парични средства и парични салда при Централната Банка

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

б. Финансови активи и деривати, държани за търгуване

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извлечане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати, дължани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви, дължани за търгуване. Финансовите активи и деривати, дължани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

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

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

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

д. Кредити и аванси на банки и клиенти

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

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

е. 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. Неотричаните 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, дължани до падеж

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

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

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

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

г. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

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

На базата на описаните по-горе критерии през 2014 година Банката определя, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено повече от 50% от правата за гласуване.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

h. Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва. Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 39).

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

iii. Рекласифициране

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

iv. Отписване

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

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

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

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

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

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

v. Изчисляване на амортизирана стойност

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

vi. Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

vii. Компенсиране

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

viii. Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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, държани до падеж и в асоциирани и дъщерни предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка извършена от Комитета по Активите и Пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

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

i. Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. 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 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 държани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

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

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

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

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

Когато дългов инструмент, 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените преходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

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

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

ж. Деривати за хеджиране

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

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

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

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това. 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 проспективно.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

к. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 35).

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

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

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

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

л. Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява

на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Банката е определила на приблизително пет години или средно 20% годишна амортизационна норма.

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

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

н. Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

о. Доходи на персонала

и. Краткосрочни доходи на персонала

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

ii. Планове с дефинирани доходи

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

iii. Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

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

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

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 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 УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239,256 хил. лева се състои от

акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179,000 хил. лева чрез емитиране на 24,655,650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263,911 хил. лева. През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил. лева. През 2014 г. и 2013 г. не са извършвани промени в акционерния капитал.

ii. Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година в законовите резерви е включена и премията по новоемитиран акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

q. Данъчно облагане

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

за доходите, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

г. Отчитане по сегменти

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

с. Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период

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

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).
- Приемането на тези нови стандарти, изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводните политики на Банката.

т. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящите финансови отчети, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

и. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плодородни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети на Банката в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчетите:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

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

Според преценката на Банката, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети, ако се приложи към отчетната дата.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

а. Основна рамка

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

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

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по Операционен риск. От третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск.

б. Пазарен риск

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

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

пазари и инвестиционно посредничество“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката, най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk) се наблюдават и стрес-ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимита за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимита за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC)) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500 дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар „обща възвращаемост“ (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA)) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA)) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 и интегрирано при представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

През 2014 г., стойността под риск (VaR) за едногодневен период при 99% едностранен доверителен интервал се

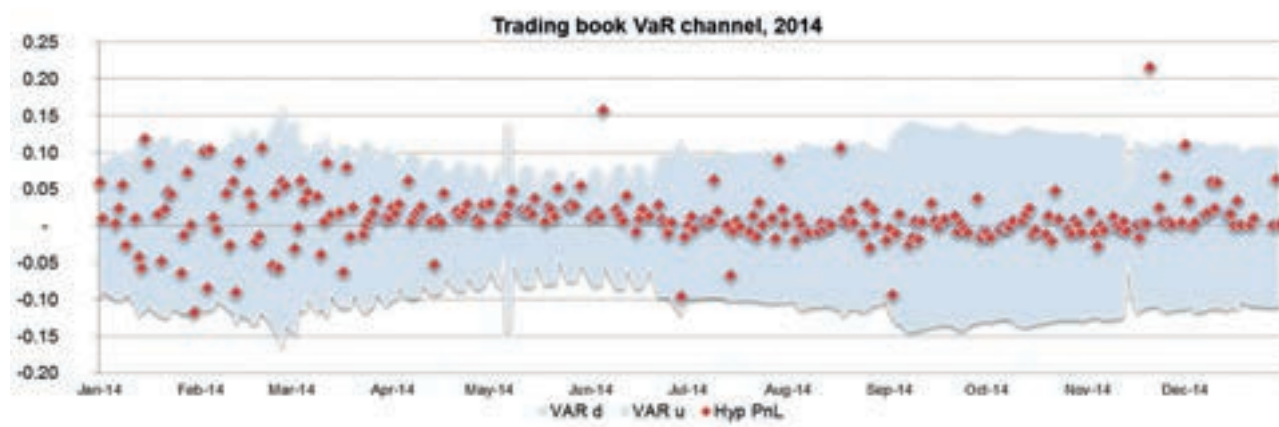
Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

движише в границите между 2.45 млн. евро и 4.92 млн. евро, или средно около 2.32 млн. евро, като кредитните спредове и общия лихвен риск са определящите рискови фактори, както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на самостоятелна основа по рискови категории в милиони евро за 2014 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2014
Лихвен риск	1.69	3.88	2.70	2.00
Кредитен спред	1.46	3.09	2.28	3.00
Валутен риск	0.00	0.10	0.03	0.09
Vega риск	0.00	0.00	0.00	0.00
VaR кумулативен	2.45	4.92	3.32	3.25

Reliability and accuracy of the internal model is monitored via daily back-testing, comparing the simulated results with actually observed fluctuations in market parameters and in the total value of books. Back-testing results for 2014 confirm the reliability of used internal model with only 3 (three) negative excesses.



Надеждността и точността на вътрешния модел се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2014 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината са отчетени три негативни превишения.

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна

промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на самостоятелна основа към 31 декември 2014 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR BASIS POINT SHIFT (EUR)

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Y	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
EUR	9,208	15,020	(15,764)	(35,180)	(909)	(27,624)
BGN	2,671	(13,204)	(42,005)	(148,589)	(648)	(201,775)
USD	(118)	3,750	1,132	(784)	0	3,980
CHF	105	458	(46)	(113)	2	405
GBP	124	435	101	0	0	659
Други	(5)	0	0	0	0	(5)
Общо (ABS)	12,231	32,866	59,048	184,665	1,559	234,448

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2014 г. възлиза на 227,860 евро общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дял и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

SP BASIS POINT SHIFT

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
Централни правителства	(208)	(20,717)	(59,252)	(145,328)	(258)	(225,763)
Местни правителства	0	(12)	(342)	(1,737)	0	(2,091)
Корпоративни клиенти	(4)	(2)	0	0	0	(6)
Общо (ABS)	212	20,731	59,594	147,065	258	227,860

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес-сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очаквания ефект върху ликвидността на Банката, се представят ежемесечно на

КАП. През 2014 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазваща рискова политика, като заложи основно на клиентски-ориентирания 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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2014 година валутният баланс на УниКредит
Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,076,692	15,535	1,092,227
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	5,607	-	5,607
Деривати, държани за търгуване	100,111	24,417	124,528
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	-	60,754
Кредити и аванси на банки	1,478,766	148,723	1,627,489
Кредити и аванси на клиенти	9,642,277	294,205	9,936,482
Финансови активи на разположение за продажба	1,492,803	-	1,492,803
Инвестиции, държани до падеж	-	136,663	136,663
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55,004	-	55,004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	180,160	-	180,160
Дълготрайни нематериални активи	23,211	-	23,211
Текущи данъчни активи	6,598	-	6,598
Други активи	102,205	60	102,265
ОБЩО АКТИВИ	14,224,188	619,603	14,843,791
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	61,711	24,229	85,940
Деривати за хеджиране	41,223	702	41,925
Депозити от банки	1,269,043	233,722	1,502,765
Депозити от клиенти	9,745,576	1,037,001	10,782,577
Подчинени пасиви	70,596	-	70,596
Провизии	24,425	20,088	44,513
Текущи данъчни пасиви	4,310	-	4,310
Отсрочени данъчни пасиви	1,102	-	1,102
Други пасиви	67,377	1,955	69,332
ОБЩО ПАСИВИ	11,285,363	1,317,697	12,603,060
КАПИТАЛ	2,240,731	-	2,240,731
Задбалансова спот и форуърд позиция	(686,360)	700,922	14,562
Нетна позиция	11,734	2,828	14,562

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2013 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	716,423	12,306	728,729
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	13,872	-	13,872
Деривати, държани за търгуване	67,385	14,530	81,915
Деривати за хеджиране	326	-	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	61,549	-	61,549
Кредити и аванси на банки	1,611,957	230,001	1,841,958
Кредити и аванси на клиенти	8,384,086	253,717	8,637,803
Финансови активи на разположение за продажба	737,299	164,286	901,585
Инвестиции, държани до падеж	1,532	123,539	125,071
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	49,004	-	49,004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	129,729	-	129,729
Дълготрайни нематериални активи	24,591	-	24,591
Текущи данъчни активи	6,602	-	6,602
Други активи	58,255	187	58,442
ОБЩО АКТИВИ	11,862,610	798,566	12,661,176
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	47,849	13,645	61,494
Деривати за хеджиране	2,327	1,752	4,079
Депозити от банки	1,393,263	71,696	1,464,959
Депозити от клиенти	7,909,323	796,168	8,705,491
Подчинени пасиви	220,005	-	220,005
Провизии	22,230	17,737	39,967
Отсрочени данъчни пасиви	2,626	-	2,626
Други пасиви	56,325	1,901	58,226
ОБЩО ПАСИВИ	9,653,948	902,899	10,556,847
КАПИТАЛ	2,104,329	-	2,104,329
Задбалансова спот и форуърд позиция	(105,099)	104,874	(225)
Нетна позиция	(766)	541	(225)

с. Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на

ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативно ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност - от звеното

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес-тестове, базирани на стандартизирани Групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно

ценни книжа приемливи като обезпечения от централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40 дневен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий комбиниращ пазарна и репутационна криза показва добро покритие през 2014 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

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

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недерибативни финансови активи, държани за тързуване	5,607	-	5,607
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	60,754	60,754
Кредити и аванси на банки	1,243,272	384,217	1,627,489
Кредити и аванси на клиенти	4,359,686	5,576,796	9,936,482
Финансови активи на разположение за продажба	442,191	1,050,612	1,492,803
Инвестиции, държани до падеж	136,663	-	136,663
Други активи	38,971	63,294	102,265
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	6,226,390	7,135,673	13,362,063

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2013	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недерибативни финансови активи, държани за тързуване	13,872	-	13,872
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	61,549	61,549
Кредити и аванси на банки	1,649,931	192,027	1,841,958
Кредити и аванси на клиенти	2,906,976	5,730,827	8,637,803
Финансови активи на разположение за продажба	148,515	753,070	901,585
Инвестиции, държани до падеж	1,532	123,539	125,071
Други активи	34,620	23,822	58,442
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4,755,446	6,884,834	11,640,280

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	1,502,765	(1,544,499)	(594,078)	(4,730)	(31,727)	(913,964)
Депозити на клиенти	10,782,577	(10,811,243)	(7,289,722)	(1,289,817)	(1,886,970)	(344,734)
Подчинени пасиви	70,596	(70,797)	-	-	(33,263)	(37,534)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,319,242)	(19,789)	-	(244,060)	(1,055,394)
Общо недеривативни задължения	12,355,938	(13,745,781)	(7,903,589)	(1,294,547)	(2,196,020)	(2,351,626)
Деривати за търгуване, нетно						
Изходящ поток	-	(2,678,304)	(1,309,821)	(542,009)	(522,303)	(304,171)
Входящ поток	-	2,721,934	1,315,675	548,106	530,589	327,564
Деривати за хеджиране, нетно	(41,925)					
Изходящ поток	-	(64,980)	(988)	(1,604)	(4,659)	(57,729)
Входящ поток	-	22,349	47	62	146	22,094
Общо деривати	(3,337)	999	4,913	4,555	3,773	(12,242)
Общо финансови пасиви	12,352,601	(13,744,782)	(7,898,676)	(1,289,992)	(2,192,247)	(2,363,668)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2013	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	1,464,959	(1,533,409)	(203,649)	(15,415)	(76,190)	(1,238,155)
Депозити на клиенти	8,705,491	(8,800,061)	(5,576,174)	(1,195,249)	(1,773,534)	(255,104)
Подчинени пасиви	220,005	(240,946)	-	-	(52,851)	(188,095)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,339,779)	(20,097)	-	(247,859)	(1,071,823)
Общо недеривативни задължения	10,390,455	(11,914,195)	(5,799,920)	(1,210,664)	(2,150,434)	(2,753,177)
Деривати за търгуване, нетно						
Изходящ поток	-	(2,271,009)	(1,137,062)	(346,441)	(468,928)	(318,578)
Входящ поток	-	2,296,619	1,140,283	344,755	473,236	338,345
Деривати за хеджиране, нетно	(3,753)					
Изходящ поток	-	(72,737)	(908)	(1,611)	(5,324)	(64,894)
Входящ поток	-	71,821	63	199	732	70,827
Общо деривати	16,668	24,694	2,376	(3,098)	(284)	25,700
Общо финансови пасиви	10,407,123	(11,889,501)	(5,797,544)	(1,213,762)	(2,150,718)	(2,727,477)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

d. Кредитен риск

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

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

i. Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

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

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	-	13,001
С рейтинг BB+	5,607	
Корпоративни облигации		
Без рейтинг	-	872
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(14,109)	(34,566)
Корпоративни клиенти	52,697	54,986
Общо финансови активи и пасиви, държани за търгуване	44,195	34,293

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., включват само книжа издадени от Република България.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(d) Кредитен риск (продължение)

ii. Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка.

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели. За всички експозиции, които не са в неизпълнение, определянето на обезценката се извършва на портфейлна основа, като се групират експозиции със сходни кредитни характеристики. Банката е възприела концепцията за „Очаквана загуба“ (EL-Expected Loss) при определянето на обезценката на портфейлна основа, като взема предвид очакваната вероятност за неизпълнение в едногодишен хоризонт, коригирана със „Срока за потвърждаване на загубата“ (LCP-Loss Confirmation Period), с цел остойностяване на възникналите загуби съгласно МСФО (IBNR концепция).

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“. Процесът

на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“ се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база) се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база.

Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	420,503	480,503	420,503	442,913	21.1%	23.5%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1,144,983	1,037,893	876,140	946,466	44.0%	50.2%

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	1,420,250	1,424,134	852,679	838,117	567,571	586,017
на индивидуална основа	751,161	759,076	369,790	358,585	381,371	400,491
на портфейлна основа	669,089	665,058	482,889	479,532	186,200	185,526
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)	7,089,719	6,795,826	54,178	51,578	7,035,541	6,744,248
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	147,001	197,097	-	-	147,001	197,097
на индивидуална основа	83,999	135,714	-	-	83,999	135,714
на портфейлна основа	63,002	61,383	-	-	63,002	61,383
Просрочени се състои от:						
до 90 дни	61,556	21,397	-	-	61,556	21,397
от 91 до 180 дни	8,983	6,420	-	-	8,983	6,420
над 181 дни	76,462	169,280	-	-	76,462	169,280
	147,001	197,097	-	-	147,001	197,097
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	2,186,369	1,110,441	-	-	2,186,369	1,110,441
Общо	10,843,339	9,527,498	906,857	889,695	9,936,482	8,637,803

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2014	31.12.2013
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	1,584	237
Ипотека	1,409,420	1,311,587
Други обезпечения	603,602	515,290
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)		
Парични депозити	64,175	53,754
Ипотека	7,651,656	7,240,872
Други обезпечения	6,375,994	6,148,165
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	661	798
Ипотека	364,445	475,658
Други обезпечения	98,879	79,388
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	92,431	83,754
Ипотека	1,742,494	1,986,664
Дългови ценни книжа	249,645	9,638
Други обезпечения	41,268	45,928
Общо	18,696,254	17,951,733

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	1,304,097	313,270	-	-	1,617,407	1,014,662
Производство	2,002,245	1,974,560	-	-	-	-
Търговия	2,052,031	1,848,318	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,560,410	1,690,299	-	-	67	97
Земеделие и горско стопанство	377,985	300,881	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	255,657	260,757	-	-	655	655
Хотелиерство и туризъм	140,804	164,456	-	-	-	-
Услуги	420,536	342,580	-	-	-	-
Финансови услуги	366,004	196,716	1,627,489	1,841,958	66,341	60,246
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,650,784	1,652,031	-	-	-	-
Потребителски кредити	712,786	783,630	-	-	-	-
	10,843,339	9,527,498	1,627,489	1,841,958	1,684,470	1,075,660
Зазуби от обезценка	(906,857)	(889,695)	-	-	-	-
Общо	9,936,482	8,637,803	1,627,489	1,841,958	1,684,470	1,075,660
Концентрация по географско разположение						
Европа	10,842,386	9,466,671	1,584,633	1,836,387	1,684,470	1,075,660
Северна Америка	148	25,952	42,503	5,298	-	-
Азия	654	311	322	133	-	-
Африка	117	34,458	-	-	-	-
Южна Америка	32	16	-	-	-	-
Австралия	2	90	31	140	-	-
	10,843,339	9,527,498	1,627,489	1,841,958	1,684,470	1,075,660
Зазуби от обезценка	(906,857)	(889,695)	-	-	-	-
Общо	9,936,482	8,637,803	1,627,489	1,841,958	1,684,470	1,075,660

е. Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти, поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск. Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и Репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани Мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност.

Комитетът по Операционен и Репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по Операционен и Репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска. Функцията Репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното Операционен и Репутационен риск. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. Очаква се обхвата на функцията да бъде разширен с приемането на нови Групови политики, регулиращи широк спектър от икономически сектори и трансакции. Основната дейност на отдел „Операционен и Репутационен риск“ през 2014 беше фокусирана върху валидацията на новия

Усъвършенстван Модел за отчитане на капиталовите изисквания за операционен риск (new AMA). Валидацията беше извършена от Централната Банка на Италия на групово ниво и от БНБ на местно. Новият модел беше одобрен от двата регулатора без допълнителни препоръки. Също така през годината значителни ресурси бяха заделени за развитието на управлението на операционния риск по отношение на превантивни и смекчаващи дейности с цел редуциране на бъдещи загуби и засилване на участието на Комитета по Операционен и Репутационен риск в процесите по одобряване на продукти и процеси. Културата и разбиранията за операционния риск в Банката бяха повишени чрез провеждането на иновативно онлайн обучение за новопостъпили или преназначени служители. Последните резултати показват, че всички служители са преминали обучението по операционен риск, което е сериозен атестат за информираността на персонала на банково ниво. Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна Валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки, системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел „Операционен и Репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

ф. Базел III оповестявания

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

Банката прилага Базисен Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB) за определяне на капиталовото изискване за кредитен риск към корпоративни клиенти и кредитни институции, както и Усъвършенстван Подход (AMA) за определянето на капиталовите изисквания за операционен риск. По отношение на всички останали експозиции Банката прилага Стандартизиран Подход (STA).

Новата регулаторна рамка изисква минимални съотношения на Базов Собствен Капитал от Първи ред (CET 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно,

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов Собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1). Отчитаеми въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов Собствен Капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност валидни за България към 31 декември 2014 г. стават съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение още с въвеждането на

новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския Инвестиционен Фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г., след съгласуване с БНБ, гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2014 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ		EIF JEREMIE
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издател:	Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)	
Цел на трансакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2014	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	50,000,000 евро	
Номинална стойност на портфейла	71,133 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2014	37,375 хил. лева	19,531 хил. лева

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

i. Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
	БАЗЕЛ III	БАЗЕЛ II
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	1,966,981	1,855,725
Капитал от първи ред	1,966,981	1,855,725
Капитал от втори ред	26,405	29,175
Общо капиталова база	1,993,386	1,884,900
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	8,617,436	8,198,363
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	21,175	99,813
Рисково-претеглени активи за операционен риск	900,149	1,129,788
Общо Рисково-претеглени активи	9,538,760	9,427,964
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	20.62%	19.68%
Съотношение на капитал от първи ред	20.62%	19.68%
Съотношение на обща капиталова адекватност	20.90%	19.99%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	429,244	n.a
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6% за 2014 и 10% за 2013)	572,326	942,796
Минимални общи капиталови изисквания (8% за 2014 и 12% за 2013)	763,101	1,131,355
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	238,469	n.a
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	286,163	n.a
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	524,632	n.a
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)	953,876	n.a
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)	1,096,957	n.a
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1,287,733	n.a
Свободен капитал след буфери	705,653	753,545

С въвеждането на Базел III регулаторна рамка, БНБ отмени някои специфични за България дискреции отнасящи се до:

1. Допълнителния отбив от капиталовата база на превишението на регулаторните провизии над признатите обезценки съгласно МСФО за всички експозиции, отчитани по Стандартизиран Подход (няма изискване за такъв отбив по Базел III);
2. Непризнаването на търговско недвижимо имущество за валидно обезпечение при техниките за редуциране на кредитен риск (търговското недвижимо имущество е вече признато обезпечение по Базел III).

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера. Всички банки следва да отговарят на комбинираното допълнително капиталово изискване за буфери към 31 декември 2014 г. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов Собствен Капитал от Първи ред.

5. Допускания и преценки

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

Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

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

а. Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънбурсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид. (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2014 и 2013 виж Приложение 9)

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

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

Тъй като предоставените кредити не се тързват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на

справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка съгласно методологията на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2014, всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (5% за 2013) от пълната справедлива стойност (т.е. тази, коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит към 31 декември 2014 г., всички депозити на виждане са отнесени към ниво 3 по йерархията за определяне на справедливи стойности (същите са отчетени като ниво 2 през 2013).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	-	-	5,607	13,001	-	871	5,607	13,872
Деривати, държани за търгуване	-	-	123,530	81,865	998	50	124,528	81,915
Деривати за хеджиране	-	-	-	326	-	-	-	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-	60,754	61,549	60,754	61,549
Финансови активи на разположение за продажба	200,347	194,285	1,275,736	689,569	16,720	17,731	1,492,803	901,585
Финансови активи, държани до падеж	136,723	128,965	-	1,538	-	-	136,723	130,503
Кредити и аванси на банки	-	-	1,341,932	1,843,091	276,375	-	1,618,307	1,843,091
Кредити и аванси на клиенти	-	-	3,732,081	6,526,073	7,111,739	2,533,426	10,843,820	9,059,499
	337,070	323,250	6,478,886	9,155,463	7,466,586	2,613,627	14,282,542	12,092,340
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	-	85,940	61,494	-	-	85,940	61,494
Деривати за хеджиране	-	-	41,925	4,079	-	-	41,925	4,079
Депозити от банки	-	-	437,412	1,413,521	1,039,675	-	1,477,087	1,413,521
Депозити от клиенти	-	-	5,207,399	8,727,933	5,590,452	-	10,797,851	8,727,933
Подчинени пасиви	-	-	-	212,847	70,588	-	70,588	212,847
	-	-	5,772,676	10,419,874	6,700,715	-	12,473,391	10,419,874

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето Ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2014 година, е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2014)	921	61,549	17,731
Увеличения	3,126	19	200
Приходи, признати в печалбата или загубата	1,034	19	75
Приходи, признати в капитала	-	-	125
Рекласифициране от други нива	2,092	-	-
Намаления	(3,049)	(814)	(1,211)
Продажби	(1,850)	-	(105)
Падеж	-	(600)	(1,089)
Загуби, признати в печалбата или загубата	(1,098)	(211)	-
Рекласифициране в други нива	(46)	-	-
Други намаления	(55)	(3)	(17)
Крайно салдо (31 декември 2014)	998	60,754	16,720

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	1,092,227	1,092,227	1,092,227
Недеривативни финансови активи, гържани за търгуване	5,607	-	-	-	-	-	5,607	5,607
Деривати, гържани за търгуване	124,528	-	-	-	-	-	124,528	124,528
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	-	-	-	-	-	60,754	60,754
Кредити и аванси на банки	-	-	1,627,489	-	-	-	1,627,489	1,618,307
Кредити и аванси на клиенти	-	-	9,936,482	-	-	-	9,936,482	10,843,820
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,492,803	-	-	1,492,803	1,492,803
Инвестиции, гържани до падеж	-	136,663	-	-	-	-	136,663	136,723
ОБЩО АКТИВИ	190,889	136,663	11,563,971	1,492,803	-	1,092,227	14,476,553	15,374,769
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, гържани за търгуване	85,940	-	-	-	-	-	85,940	85,940
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	41,925	-	41,925	41,925
Депозити от банки	-	-	-	-	-	1,502,765	1,502,765	1,477,087
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	10,782,577	10,782,577	10,797,851
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	70,596	70,596	70,588
ОБЩО ПАСИВИ	85,940	-	-	-	41,925	12,355,938	12,483,803	12,473,391

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2013	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	-	728,729	728,729	728,729
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	13,872	-	-	-	-	-	13,872	13,872
Деривати, държани за търгуване	81,915	-	-	-	-	-	81,915	81,915
Деривати за хеджиране					326		326	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	61,549	-	-	-	-	-	61,549	61,549
Кредити и аванси на банки	-	-	1,841,958	-	-	-	1,841,958	1,843,091
Кредити и аванси на клиенти	-	-	8,637,803	-	-	-	8,637,803	9,059,499
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	901,585	-	-	901,585	901,585
Инвестиции, държани до падеж	-	125,071	-	-	-	-	125,071	130,503
ОБЩО АКТИВИ	157,336	125,071	10,479,761	901,585	326	728,729	12,392,808	12,821,069
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за търгуване	61,494	-	-	-	-	-	61,494	61,494
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	4,079	-	4,079	4,079
Депозити от банки	-	-	-	-	-	1,464,959	1,464,959	1,413,521
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	8,705,491	8,705,491	8,727,933
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	220,005	220,005	212,847
ОБЩО ПАСИВИ	61,494	-	-	-	4,079	10,390,455	10,456,028	10,419,874

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

b. Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка. (виж още Приложение 30)

c. Обезценка на финансови инструменти

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

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите, когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрации и др. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана

загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period), с цел да се установи размера на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. средният период за установяване на загуби приложен от Банката е 6 месеца.

Точността на преценките зависи преди всичко от това колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите залегнали при колективната обезценка.

d. Провизии

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

6. Отчитане по сегменти

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

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	225,488	241,967	(22,147)	445,308
Приходи от дивиденди	-	-	1,246	1,246
Нетен доход от такси и комисиони	110,606	66,615	(81)	177,140
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, свържани за търгуване и деривати за хеджиране	17,497	41,780	(817)	58,460
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(192)	-	(192)
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	2,399	-	2,399
Други оперативни приходи, нетно	266	(546)	2,371	2,091
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	353,857	352,023	(19,428)	686,452
Разходи за персонала	(44,679)	(16,145)	(45,522)	(106,346)
Общи административни разходи	(79,777)	(26,583)	(18,984)	(125,344)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16,221)	(3,531)	(11,066)	(30,818)
Общо преки разходи	(140,677)	(46,259)	(75,572)	(262,508)
Разпределяне на непреки разходи	(45,201)	(24,708)	69,909	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(185,878)	(70,967)	(5,663)	(262,508)
Разходи за провизии	-	-	(5,923)	(5,923)
Разходи от обезценка на финансови активи	(38,687)	(115,836)	5,354	(149,169)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	167	167
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	129,292	165,220	(25,493)	269,019
Разходи за данъци	-	-	(27,362)	(27,362)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	129,292	165,220	(52,855)	241,657
АКТИВИ	2,908,419	9,485,603	2,449,769	14,843,791
ПАСИВИ	5,860,960	5,365,724	1,376,376	12,603,060

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2013	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	210,812	220,333	(21,284)	409,861
Приходи от дивиденди	-	-	1,205	1,205
Нетен доход от такси и комисиони	97,569	65,813	1,717	165,099
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	13,990	45,592	(11,123)	48,459
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	310	-	310
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1,826	-	1,826
Други оперативни приходи, нетно	350	(353)	12,238	12,235
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	322,721	333,521	(17,247)	638,995
Разходи за персонала	(42,507)	(14,617)	(43,122)	(100,246)
Общи административни разходи	(77,373)	(25,168)	(18,260)	(120,801)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16,347)	(3,240)	(11,320)	(30,907)
Общо преки разходи	(136,227)	(43,025)	(72,702)	(251,954)
Разпределение на непреки разходи	(43,919)	(23,531)	67,450	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(180,146)	(66,556)	(5,252)	(251,954)
Разходи за провизии	-	-	(9,691)	(9,691)
Разходи от обезценка на финансови активи	(39,589)	(178,379)	6	(217,962)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	922	922
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	102,986	88,586	(31,262)	160,310
Разходи за данъци	-	-	(16,671)	(16,671)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	102,986	88,586	(47,933)	143,639
АКТИВИ	2,958,871	7,350,458	2,351,847	12,661,176
ПАСИВИ	4,321,066	4,299,014	1,936,767	10,556,847

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от лихви		
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	793	1,503
Деривати, държани за търгуване	774	771
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в	4,158	4,286
печалбата или загубата	4,158	4,286
Кредити и аванси на банки	13,597	5,362
Кредити и аванси на клиенти	532,187	540,931
Финансови активи на разположение за продажба	31,452	24,569
Инвестиции, държани до падеж	6,814	7,560
	589,775	584,982
Разходи за лихви		
Деривати, държани за търгуване	(844)	(852)
Деривати за хеджиране	(7,133)	(2,513)
Депозити от банки	(16,759)	(22,608)
Депозити от клиенти	(114,656)	(144,250)
Подчинени пасиви	(5,075)	(4,898)
	(144,467)	(175,121)
Нетен доход от лихви	445,308	409,861

За 2014 г. и 2013 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 24,366 хил. лева и 25,693 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	103,574	91,495
Кредитен бизнес	19,097	21,417
Откриване и поддържане на сметки	9,774	10,642
Ценни книги и попечителски услуги	5,187	6,756
Документарен бизнес	17,490	16,612
Пакетни сметки	15,136	12,381
Други	18,114	15,278
	188,372	174,581
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(9,567)	(8,139)
Ценни книги и попечителски услуги	(1,123)	(1,036)
Кредитен бизнес	(288)	(110)
Други	(254)	(197)
	(11,232)	(9,482)
Нетен доход от такси и комисиони	177,140	165,099

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

В хиляди лева

	2014	2013
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	44,384	38,741
Нетен доход от дългови ценни книги	1,392	1,297
Нетен доход от деривати, държани за търгуване	12,684	8,418
Нетен доход от деривати за хеджиране	-	3
Общо нетни печалби от финансови активи, държани за търгуване и деривати за хеджиране	58,460	48,459

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2014 г. и 2013 г. възлиза съответно на 2,435 хил. лева и (6,355) хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

10. Нетни печалби 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 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. За 2014 г. и 2013 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на (192) хил. лева и 310 хил. лева.

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

В хиляди лева

	2014	2013
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	2,396	1,819
Приход от ликвидация на асоциирани предприятия	-	7
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	3	-
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,399	1,826

Приходите от ликвидация на асоциирани предприятия представляват реално получени средства в резултат

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

на ликвидирането на предприятието, които се явяват възстановяване на извършена обезценка в предходни години. Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи. (виж още Приложение 18)

12. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2014	2013
Други оперативни приходи		
Приходи по междуправителствени споразумения	-	10,146
Приходи от нефинансови услуги	2,055	2,213
Приходи от наеми	895	495
Други приходи	2,104	1,398
	5,054	14,252
Други оперативни разходи		
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(484)	-
Други оперативни разходи	(2,479)	(2,017)
	(2,963)	(2,017)
Други оперативни приходи, нетно	2,091	12,235

През 2014 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

През 2013 г. Банката е признала приход от закупени в предишни периоди акредитиви, чието финално разплащане е покрито от междуправителствени споразумения.

13. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2014 г. и 2013 г. нетният доход възлиза съответно на 167 хил. лева и 922 хил. лева.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2014	2013
Възнаграждения и работна заплата	(89,656)	(83,580)
Социални осигуровки	(11,134)	(10,553)
Пенсионни и подобни разходи	(522)	(516)
Разходи за временно назначен персонал	(1,372)	(1,276)
Плащания базирани на акции	(452)	(988)
Други	(3,210)	(3,333)
Общо разходи за персонала	(106,346)	(100,246)

Към 31 декември 2014 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,538 (към 31 декември 2013 година – 3,553).

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

Както е описано в Приложение 3 (о) (iii) крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от Банката капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А. могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване.

Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	РАЗХОД (ПРИХОД) 2014	ПЛАТЕНИ 2014	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2014
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (капиталови опции)	81	45	-	126
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	2,204	304	(565)	1,943
ESOP и стимулиране на таланти	385	103	(215)	273
Общо опции и акции	2,670	452	(780)	2,342

15.Общи административни разходи

В хиляди лева

	2014	2013
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(37,586)	(34,453)
Реклама, маркетинг и комуникации	(9,772)	(7,918)
Кредитни проучвания и информация	(2,031)	(2,134)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(34,248)	(33,478)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,105)	(2,131)
Поддръжка на сгради	(11,181)	(12,127)
Наеми	(12,278)	(12,636)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3,177)	(3,261)
Застраховки	(1,136)	(1,161)
Доставки и други външни услуги	(9,806)	(9,567)
Други разходи	(2,024)	(1,935)
Общо административни разходи	(125,344)	(120,801)

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

В хиляди лева

	2014	2013
Разходи за амортизация за периода	(27,822)	(28,627)
Обезценка	(2,996)	(2,280)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(30,818)	(30,907)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините приключващи на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година е призната обезценка съответно в размер на 2,996 хил. лева и 2,280 хил. лева.

17.Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават. (виж също Приложение 40)

В хиляди лева

	2014	2013
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(5,675)	-
Съдебни дела	(1,495)	(9,726)
Други провизии	(285)	(25)
Конструктивни задължения	-	(459)
	(7,455)	(10,210)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	1,532	519
	1,532	519
Нетни разходи за провизии	(5,923)	(9,691)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2014	2013
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	889,695	754,604
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	230,655	296,161
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(71,330)	(68,276)
Постъпления от изписани кредити	(10,156)	(9,923)
	(81,486)	(78,199)
Нетни разходи от обезценка	149,169	217,962
Нетни разходи от валутна преоценка	2,794	(968)
Други движения	356	562
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(145,313)	(92,388)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	906,857	889,695

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2015 година.

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

В хиляди лева

	2014	2013
Текущ данък	(25,167)	(18,411)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(2,191)	1,847
Доначислен разход за данък за предходни години	(4)	(107)
Общо разходи за данъци	(27,362)	(16,671)

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

	2014	2013
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	269,019	160,310
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2014 и 10% за 2013)	(26,902)	(16,031)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	125	120
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(718)	(786)
Доначислен разход за данък за предходни години	133	26
Общо разходи за данъци	(27,362)	(16,671)
Ефективна данъчна ставка	10.17%	10.40%

20. Парични средства и парични салда при Централната Банка

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Пари в каса и в банкомати	240,659	181,428
Пари на път	58,190	52,359
Салда по сметки при Централната Банка	793,378	494,942
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	1,092,227	728,729

21. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Правителствени облигации	5,607	13,001
Корпоративни облигации	-	871
Общо недеривативни финансови активи, държани за търгуване	5,607	13,872

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

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 пример за „редки случаи“, Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книжи, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

С НАТРУПВАНЕ ЗА ПЕРИОДА СЛЕД РЕКЛАСИФИКАЦИЯТА (ЮЛИ 2008 - ДЕКЕМВРИ 2014)		
Изменение в справедливата стойност		
Печалба от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани	2,125	4,701
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход, признат в периода след рекласификацията	1,994	13,597
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани	2,894	18,678

22.Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Лихвени суапове	74,900	53,441
Опции върху капиталови ценни книжи	13,970	5,107
Срочни валутни сделки	15,593	6,842
Валутни опции	12	4
Други опции	9	864
Валутни суапове	3,372	7,475
Стокови суапове	9,413	5,402
Стокови опции	7,259	2,780
Общо деривати, държани за търгуване	124,528	81,915

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

23.Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите

инструменти са лихвени суапи, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

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

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Общински облигации	607	1,191
Корпоративни облигации	60,147	60,358
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	61,549

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

25.Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Кредити и аванси на банки	1,355,233	1,802,769
Разплащателни сметки в банки	272,256	39,189
Общо кредити и аванси на банки	1,627,489	1,841,958

Към 31 декември 2013 г. предоставените кредити и аванси на банки, включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и пазарната стойност на предоставеното обезпечение виж Приложение 44. Към 31 декември 2014 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа с банки.

26.Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	234,385	-
Предприятия	6,941,287	6,792,226
Физически лица		
Жилищни кредити	1,650,784	1,652,031
Потребителски кредити	712,786	783,630
Централни и местни правителства	1,304,097	299,611
	10,843,339	9,527,498
Минус загуби от обезценка	(906,857)	(889,695)
Общо кредити и аванси на клиенти	9,936,482	8,637,803

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, оповестени към 31 декември 2014 г., представляват краткосрочно финансиране предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български държавни ценни книжа. В допълнение кредити предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 44.

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Правителствени облигации	1,475,689	883,554
Общински облигации	5,055	6,037
Капиталови инструменти	12,059	11,994
Общо финансови активи на разположение за продажба	1,492,803	901,585

Държавните и корпоративните дългови ценни книжа, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжа имат определяема справедлива стойност.

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

справедливата стойност не може да бъде определена. Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 284,350 хил. лева и 381,121 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки. (Виж още Приложение 44)

28. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, включват само първокласни държавни ценни книжа с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година на всички финансови активи, държани до падеж, е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година финансови активи, държани до падеж, в размер съответно на 133,672 хил. лева и 123,114 хил. лева, са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки. (Виж още Приложение 44).

29. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2014	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2013	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2014	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2013
УниКредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	100%	3,000	3,000
Хипоферайнс Имобилън ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	Потребителско кредитиране	100%	100%	39,238	39,238
УниКредит Лизинг ЕАД	Лизингова дейност	100%	100%	3,408	3,408
Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	Лизингова дейност	100%	100%	6,203	203
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20%	20%	2,500	2,500
Общо				55,004	49,004

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

През 2014 г. Банката одобри решение за увеличаване на капитала на Ейч Ви Би Лизинг ЕООД със сума в размер на 6 милиона лева, платима изцяло с парични средства. Към 31 декември 2014 плащането е извършено и увеличението на капитала регистрирано.

НОВОПРИДОБИТИ ИНВЕСТИЦИИ ПРЕЗ 2013 Г.

В следствие на стратегическо решение на Групата УниКредит за реорганизиране на дейността, през 2013 г. бяха придобити няколко нови инвестиции.

През януари 2013 г. УниКредит Булбанк АД успешно приключи придобиването на остатъчния дял, представляващ 50.1% от капитала на УниКредит Кънсютър Файненсинг АД от другия акционер УниКредит С.п.А, като по този начин Банката стана едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Придобиването беше ефективно извършено в първия работен ден на 2013 година, поради което контролът на Банката над Дружеството е приложим за цялата 2013 година. След приключване на сделката по придобиване, Дружеството беше преименувано на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД.

През декември 2013 г., УниКредит Булбанк АД придоби от УниКредит Лизинг С.п.А остатъчните дялове, представляващи 75.6% от капитала на УниКредит Лизинг АД и 97.6% от капитала на Ейч Ви Би Лизинг ООД. Придобиването

беше извършено в средата на месец декември, като ефективно контролът на Банката над двете дружества се приема за приложим от края на годината (31 декември 2013 г.) След приключване на сделките, Банката стана едноличен собственик на капитала на двете дружества и те бяха преименувани съответно на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД. Заедно с придобиването на контрола върху споменатите по-горе дружества, Банката също така стана непряк собственик на капитала на техните дъщерни дружества, а именно Булбанк Лизинг ЕАД, УниКредит Ауто Лизинг ЕООД и УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД (Всички те 100% пряко контролирани от УниКредит Лизинг ЕАД), както и Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД, БА Кредитанциалт Булус ЕООД, и двете 100% пряко контролирани от Ейч Ви Би Лизинг ЕООД.

Всички придобивания извършени през 2013 г. представляват бизнес комбинации под общ контрол, тъй като крайната компания майка остава непроменена – УниКредит С.п.А. Съгласно счетоводната политика на Групата УниКредит подобни трансакции се извършват на пазарна основа, като покупните цени на инвестициите се базират на независими външни оценки. Поради факта, че тези бизнес комбинации не се отразяват на групово консолидирано ниво, стойностите, по които те са заведени в индивидуалните отчети на Банката, са тези, по които са били заведени в индивидуалните отчети на прехвърлителя, като разликата спрямо общата покупна цена в размер на (8,643) хил. лева е отразена в други резерви от неразпределени печалби (за повече информация виж следващата таблица).

В хиляди лева

Балансова стойност на новопридобитите инвестиции в дъщерни предприятия, така както са били заведени в индивидуалните отчети на прехвърлителя към датата на прехвърляне	
УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	19,664
УниКредит Лизинг ЕАД	1,637
Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	124
	21,425
Обща покупна цена на новопридобитите инвестиции	(30,068)
	(30,068)
Резерв от бизнес комбинации под общ контрол	(8,643)

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат в индивидуалните финансови отчети на УниКредит Булбанк АД по цена на придобиване. В допълнение, Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, в които всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, се консолидират напълно, а тези, върху които упражнява значително влияние, се консолидират по метода на собствения капитал.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

30.Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2013	5,628	145,436	5,467	72,748	44,242	5,802	279,323
Постъпили	-	3,864	1,066	4,542	5,042	59,244	73,758
Прехвърлени	-	(198)	-	1	(1)	198	-
Изписани	-	(208)	(199)	(1,728)	(1,968)	(3,170)	(7,273)
Продадени	-	-	-	(1,250)	(323)	(416)	(1,989)
Към 31 декември 2014	5,628	148,894	6,334	74,313	46,992	61,658	343,819
Амортизация							
Към 31 декември 2013	-	57,852	3,318	55,373	31,480	1,571	149,594
Разход за амортизация	-	6,696	636	6,385	5,471	947	20,135
Обезценка	-	4	-	754	316	1,757	2,831
Изписани	-	(208)	(199)	(1,728)	(1,968)	(3,170)	(7,273)
Продадени	-	-	-	(1,244)	(287)	(97)	(1,628)
Прехвърлени	-	(73)	-	-	-	73	-
Към 31 декември 2014	-	64,271	3,755	59,540	35,012	1,081	163,659
Балансова стойност към 31 декември 2014	5,628	84,623	2,579	14,773	11,980	60,577	180,160
Балансова стойност към 31 декември 2013	5,628	87,584	2,149	17,375	12,762	4,231	129,729

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2012	5,739	146,067	5,204	76,500	41,473	8,694	283,677
Постъпили	-	2,032	540	4,331	5,621	-	12,524
Прехвърлени	(111)	(2,060)	13	74	(87)	2,171	-
Изписани	-	(603)	(284)	(2,813)	(2,280)	(3,757)	(9,737)
Продадени	-	-	(6)	(5,344)	(485)	(1,306)	(7,141)
Към 31 декември 2013	5,628	145,436	5,467	72,748	44,242	5,802	279,323
Амортизация							
Към 31 декември 2012	-	51,910	2,911	55,761	29,138	2,733	142,453
Разход за амортизация	-	7,206	686	7,388	5,091	344	20,715
Обезценка	-	14	3	39	48	1,905	2,009
Изписани	-	(603)	(284)	(2,813)	(2,280)	(3,757)	(9,737)
Продадени	-	-	(4)	(5,031)	(482)	(329)	(5,846)
Прехвърлени	-	(675)	6	29	(35)	675	-
Към 31 декември 2013	-	57,852	3,318	55,373	31,480	1,571	149,594
Балансова стойност към 31 декември 2013	5,628	87,584	2,149	17,375	12,762	4,231	129,729
Балансова стойност към 31 декември 2012	5,739	94,157	2,293	20,739	12,335	5,961	141,224

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Като част от процедурите по годишно приключване, всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти), обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

За инвестиционните имоти, Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка за 2014 г. е в размер на 1,757 хил. лева, а за 2013 г. 1,905 хил. лева). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2014	2013	2014	2013
Инвестиционни имоти				
Земли	13,662	354	14,184	988
Сгради	46,915	3,877	48,150	4,881
Общо инвестиционни имоти	60,577	4,231	62,334	5,869

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2013	79,004
Постъпили	6,472
Изписани	(331)
Към 31 декември 2014	85,145
Амортизация	
Към 31 декември 2013	54,413
Разход за амортизация	7,687
Обезценка	165
Изписани	(331)
Към 31 декември 2014	61,934
Балансова стойност към 31 декември 2014	23,211
Балансова стойност към 31 декември 2013	24,591

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2012	74,520
Постъпили	5,067
Изписани	(583)
Към 31 декември 2013	79,004
Амортизация	
Към 31 декември 2012	46,813
Разход за амортизация	7,912
Обезценка	271
Изписани	(583)
Към 31 декември 2013	54,413
Балансова стойност към 31 декември 2013	24,591
Балансова стойност към 31 декември 2012	27,707

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания, Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

на базата на данъчната печалба за предходна година. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация. В резултат на това към 31 декември 2014 г. текущите данъчни активи представляват надвнесен

корпоративен данък за 2013 г., а текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък за 2014 г.

33.Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Дълготрайни активи и инвестиционни имоти	7,025	7,774
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(2,666)	(2,292)
Актьорски печалби (зазуби)	(164)	(85)
Други пасиви	(3,965)	(3,643)
Нетни отсрочени данъчни пасиви	1,102	2,626

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2014 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2013	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2014
Дълготрайни активи	7,774	(749)	-	7,025
Финансови активи на разположение за продажба	872	(168)	168	872
Провизии	(2,292)	(374)	-	(2,666)
Актьорски печалби (зазуби)	(85)	-	(79)	(164)
Хеджиране на парични потоци	-	3,804	(3,804)	-
Други пасиви	(3,643)	(322)	-	(3,965)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	2,626	2,191	(3,715)	1,102

34.Нетекущи активи, държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, държани за продажба, само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. Банката няма класифицирани имоти като държани за продажба.

35.Други активи

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Вземания и предоставени аванси	31,577	29,034
Материали, резервни части и консумативи	1,302	778
Други активи	6,092	4,851
Активи, придобити от обезпечение	63,294	23,779
Общо други активи	102,265	58,442

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

36. Финансови пасиви, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Лихвени суапове	51,232	35,405
Срочни валутни сделки	2,956	7,565
Опции върху капиталови инструменти	13,909	5,438
Други опции	9	73
Валутни опции	12	5
Валутни суапове	1,536	5,469
Стокови суапове	9,133	4,670
Стокови опции	7,153	2,869
Общо финансови пасиви, държани за търгуване	85,940	61,494

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	148,003	89,541
Чуждестранни банки	118,013	48,096
	266,016	137,637
Депозити		
Местни банки	28,587	137,297
Чуждестранни банки	1,195,993	1,173,887
	1,224,580	1,311,184
Други	12,169	16,138
Общо депозити от банки	1,502,765	1,464,959

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Разплащателни сметки		
Физически лица	1,002,455	749,642
Частни предприятия	3,239,343	2,217,725
Държавен бюджет и държавни предприятия	290,635	288,491
	4,532,433	3,255,858
Депозити		
Физически лица	3,463,272	2,898,209
Частни предприятия	1,671,006	1,778,912
Държавен бюджет и държавни предприятия	57,847	52,250
	5,192,125	4,729,371
Спестовни сметки	1,017,611	612,564
Преводи в процес на изпълнение	40,408	107,698
Общо депозити от клиенти	10,782,577	8,705,491

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 2014 година и към 31 декември 2013 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. оповестените суми в размер, съответно на 70,596 хил. лева и 220,005 хил. лева представляват остатъчен дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг сключени с УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013
26 ноември 2004	10 години	19,558	-	26,070
20 декември 2004	10 години	19,558	-	26,102
3 февруари 2005	10 години	25,426	33,229	32,881
2 август 2005	10 години	29,337	37,367	37,020
19 ноември 2008	10 години	97,792	-	97,932
Общо		152,555	70,596	220,005

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

През 2014 г. два от договорите за подчинен срочен дълг падежираха и бяха напълно изплатени. В допълнение, договор за подчинен срочен дълг с договорен размер 50 мил. евро и договорен матурирмет през 2018 г. беше предсрочно погасен, за което Банката предварително поиска и получи съгласието на БНБ.

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 удовлетвори вземанията на всички останали кредитори.

40. Провизии

Движението на провизиите за 2014 г. и 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2012	13,626	12,429	4,685	756	765	32,261
Новозаделени	-	9,726	516	459	25	10,726
Възстановени	-	(519)	-	-	-	(519)
Увеличение от валутни разлики	5,592	2,016	-	-	-	7,608
Намаление от валутни разлики	(6,185)	(2,230)	-	-	-	(8,415)
Актьорски печалби/загуби признати в друг всеобхватен доход	-	-	(3)	-	-	(3)
Използвани	-	(1,033)	(256)	(168)	(234)	(1,691)
Салдо към 31 декември 2013	13,033	20,389	4,942	1,047	556	39,967
Новозаделени	5,675	1,495	522	-	285	7,977
Възстановени	-	(1,532)	-	-	-	(1,532)
Увеличение от валутни разлики	5,577	2,010	-	-	-	7,587
Намаление от валутни разлики	(3,838)	(1,383)	-	-	-	(5,221)
Актьорски печалби/загуби, признати в друг всеобхватен доход	-	-	795	-	-	795
Използвани	-	(3,986)	(444)	(326)	(304)	(5,060)
Салдо към 31 декември 2014	20,447	16,993	5,815	721	537	44,513

а. Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2014 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,447 хил. лева (13,033 хил. лева към 31 декември 2013 г.).

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 2014 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 16,993 хил. лева (20,389 хил. лева към 31 декември 2013 г.).

с. Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актьорските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2014 година са:

- Дисконтов процент – 3.00%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: Мъже 63 г. и 8 месеца, жени 60 г. и 8 месеца за 2015 и увеличение с по 4 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и 63 г. за жените.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2014 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2013	
Текущ разход за прослужване за 2014 г.	356
Разходи за лихви за 2014 г.	166
Актуерски загуби, признати в Отчета за всеобхватен доход	795
Изплатени доходи	(444)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2014	5,815
Лихвен процент в началото на годината	
Лихвен процент в края на годината	3.60%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2015 г.	402
Очакван разход за лихви за 2015 г.	161
Очаквани плащания за 2015 г.	988

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2014	2013
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	5,958	5,063
Задължение - Дисконтов процент +	5,677	4,827
Чувствителност - промяна в нарастването на възнагражденията +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	5,679	4,828
Задължение - нарастване на възнаграждението +	5,955	5,061

d. Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	419	588
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	459
Общо провизии за конструктивни задължения	721	1,047

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2014 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2014 г. с промени в закона, срокът се удължава до края на 2015 г. Сумите оповестени към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

e. Други провизии

Другите провизии в размер на 537 хил. лева (556 хил. лева през 2013 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Задължения към държавния бюджет	4,394	4,301
Задължения към персонала	28,459	23,745
Задължения за неизползван платен отпуск	5,349	5,486
Дивиденди	471	460
Задължения по специфични договори на мениджмънта	2,342	2,670
Други пасиви	28,317	21,564
Общо други пасиви	69,332	58,226

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

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

планираните задачи през 2014 и 2013 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (о) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 14 по-горе.

42. Капитал

а. Акционерен капитал

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. акционерният капитал се състои от 285,776,674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

б. Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

в. Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години над сумите заделени във Фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне. През 2013 г., вследствие на придобиването на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД, тази разлика възлиза на (8,643) хил. лева.

г. Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични, както и актюерските печалби/

загуби, свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2014 г. и 2013 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци са съответно 1,856 хил. лева и 323 хил. лева.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Акрегитиви и гаранции	1,318,137	1,551,887
Кредитни ангажменти	1,319,242	1,339,779
Общо условни задължения	2,637,379	2,891,666

а. Акрегитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акрегитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажменти на клиенти към трети лица.

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

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б. Съдебни дела

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва уреди задълженията. Към 31 декември 2014 година сумата на тези провизии възлиза на 16,993 хил. лева. (20,389 хил. лева. през 2013 г.) (виж също Приложение 40)

с. Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

44.Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	5,808	314,819
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книги	229,655	3,979
Заложени ценни книги по други договори	182,559	185,437
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254,886	
Блокирани кредити по други договори	15,346	1,447
	688,254	505,682
Заложени активи включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	284,350	381,121
Инвестиции, държани до падеж	133,672	123,114
Кредити и аванси	270,232	1,447
	688,254	505,682

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

Информация относно обезпеченията получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2014		31.12.2013	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	-	-	84,071	82,477
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	234,385	243,865	-	-
Общо	234,385	243,865	84,071	82,477

45.Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение, Банката е в отношение на свързаност

със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 29), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и в Отчета за доходите за годините приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

31 ДЕКЕМВРИ 2014	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи, дължани за търгуване	1	-	-	34,004	34,005
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,441,137	-	-	1,089	1,442,226
Кредити	-	37,230	-	3,139	40,369
Други активи	2,143	8,476	-	2,286	12,905
Финансови пасиви, дължани за търгуване	2,670	-	-	52,158	54,828
Деривати за хеджиране	38,895	-	-	3,030	41,925
Разплащателни сметки и получени депозити	959,079	148,834	653	12,009	1,120,575
Подчинени пасиви	70,596	-	-	-	70,596
Други пасиви	3,558	36	-	3,113	6,707
Гаранции, получени от групата	56,578	-	-	49,706	106,284

В хиляди лева

31 ДЕКЕМВРИ 2013	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи, дължани за търгуване	-	-	-	11,675	11,675
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,667,452	-	-	683	1,668,135
Кредити	-	86,539	-	15,268	101,807
Други активи	1,635	6,517	-	2,174	10,326
Финансови пасиви, дължани за търгуване	-	-	-	46,143	46,143
Деривати за хеджиране	59	-	-	4,020	4,079
Разплащателни сметки и получени депозити	638,801	-	-	7,894	646,695
Подчинени пасиви	220,005	-	-	-	220,005
Други пасиви	1,270	28	-	513	1,811
Гаранции получени от групата	35,238	-	-	35,640	70,878

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2014 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	13,217	1,814	-	527	15,558
Разходи за лихви	(22,685)	(1,381)	(3)	(2,602)	(26,671)
Приходи от такси и комисиони	883	8,709	-	1,284	10,876
Разходи за такси и комисиони	(87)	-	-	(10)	(97)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	(4,396)	-	-	(5,688)	(10,084)
Други оперативни приходи	25	346	-	12	383
Административни разходи и разходи за персонала	(1,013)	(1,690)	(945)	(6,732)	(10,380)
Общо	(14,056)	7,798	(948)	(13,209)	(20,415)

В хиляди лева

ЗА 2013 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	4,548	3,525	-	529	8,602
Разходи за лихви	(23,201)	(2,507)	-	(31,307)	(57,015)
Приходи от такси и комисиони	836	6,546	-	999	8,381
Разходи за такси и комисиони	(89)	(1)	-	(14)	(104)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	2,499	-	-	-	2,499
Други оперативни приходи	10	294	-	13	317
Административни разходи и разходи за персонала	(737)	(1,396)	(889)	(6,810)	(9,832)
Общо	(16,134)	6,461	(889)	(36,590)	(47,152)

Към 31 декември 2014 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 524 хил. лева. (680 хил. лева към 31 декември 2013 г.) За 2014 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 3,835 хил. лева (3,685 хил. лева за 2013 г.).

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Пари в каса и в банкомати	240,659	181,428
Пари на път	58,190	52,359
Разплащателна сметка при Централната Банка	793,378	494,942
Разплащателни сметки при банки	272,256	39,189
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	234,385	84,071
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	466,829	1,128,038
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,065,697	1,980,027

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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

а. Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2014	31.12.2013
До една година	4,831	5,493
От една до пет години	4,626	6,475
Над пет години	1,119	1,119
Общо	10,576	13,087

б. Operating lease contracts where the Bank acts as a lessor

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2014	31.12.2014
До една година	85	110
Общо	85	110

48. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2014 г. и 2013 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните Институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

В хиляди лева

	2014	2013	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	686,452	638,995	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7,8,9,10,11 и 12
Печалба преди данъци	269,019	160,310	Индивидуален отчет за доходите
Разходи за данъци	(27,362)	(16,671)	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	1.8%	1.1%	2014 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3,538	3,553	Приложение 14

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

(Footnotes)

1 Including diversification effects between risk factors

Имаме цял
свят за
откриване.

По-добре е да го
откриете сега.

Вкъщи, когато сте навън.

Заедно можем да стигнем далеч.

UniCredit има над 8,500 клона и над 147,000 служители в около 50 световни пазара. Това означава, че имаме инструментите, знанията и човешкия ресурс да помогнем на вашия бизнес да стигне интернационално ниво. Нашите **UniCredit Интернационални центрове** събират най-опитните ни международни експерти в единна, мощна мрежа, която предоставя на бизнеса ви информацията и услугите, нужни за успех зад граница. От изчисляването на инвестиции, през идентифицирането на оптимални финансови решения и естествено, снабдяването с основни банкови услуги, UniCredit ще е винаги с вас, където и да изберете да бъдете.



Технологията
е за млади
хора.

Млади хора от
всички възрасти.

Бъдещето е за всички.

Простите и ясни неща се харесват на всекиго. За това UniCredit създаде **Subito Banca via Internet**, практически онлайн банков интерфейс, снабден с разбираема графична информация, интуитивни бутони за навигация и големи, четими шрифтове. Така правим нашите онлайн услуги достъпни и за тези, които не са запознати отблизо с новите технологии. Предлагаме решения, базирани на предпочитанията на над 300 потребителя на над 60-годишна възраст, събрани чрез уъркшопи и изследвания в Италия. Ние сме доказателството, че винаги можеш да предложиш нещо ново по нов начин.



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет

Deloitte.

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stamboliski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делоит Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски“ 103
София 1303
България

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния консолидиран финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014, и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет и съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за системата за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

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

Deloitte Limited is a member firm of the Deloitte network of independent member firms affiliated with the Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), a Swiss entity, which is the legal entity that is the sole member of DTTL. DTTL is not a legal entity in its own right. The Deloitte network of member firms is collectively referred to as "Deloitte".

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.deloitte.com/bulgaria for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2014, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложен Годишен консолидиран доклад за дейността на Банката. Годишният консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2014, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 27 февруари 2015, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



5 март 2015
София

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

		В хиляди левов	
Приложения		2014	2013
Приходи от лихви		696,093	642,808
Разходи за лихви		(166,196)	(182,389)
Нетен лихвен доход	7	529,895	460,419
Приходи от дивиденди		1,246	1,205
Приходи от такси и комисиони		203,852	187,862
Разходи за такси и комисиони		(11,617)	(9,945)
Нетен доход от такси и комисиони	8	192,235	177,917
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	58,487	48,453
Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	(192)	310
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	2,553	2,110
Други оперативни приходи, нетно	12	3,608	12,952
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		787,832	703,366
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	458	1,056
Разходи за персонала	14	(123,302)	(111,705)
Общи административни разходи	15	(134,399)	(127,162)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(32,095)	(31,757)
Разходи за провизии	17	629	(9,691)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(182,408)	(227,963)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		316,715	196,144
Разходи за данъци	19	(32,180)	(20,235)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		284,535	175,909

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леван Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 Делойт Оудит ООД


 Андрей Казанов
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 София
 Рег. №033
 "Делойт Оудит" ООД

Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 05/03/2015

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

		В хиляди лева	
	Приложения	2014	2013
Печалба за годината		284,535	175,909
Друг всеобхватен доход - позиции, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Акционерски печалби (загуби)	40	(796)	(5)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		79	-
		(717)	(5)
Друг всеобхватен доход - позиции, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Финансови активи на разположение за продажба		1,684	1,684
Хеджиране на парични потоци		(38,040)	2,884
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		3,636	(454)
		(32,720)	4,094
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината		(33,437)	4,089
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		251,098	179,998

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леон 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


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор



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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

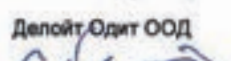
		В хиляди лева	
Приложения		31.12.2014	31.12.2013
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	1,092,229	728,730
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	5,607	13,872
Деривати държани за търгуване	22	124,528	81,915
Деривати за хеджиране	23	-	326
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	60,754	61,549
Кредити и аванси на банки	25	1,627,489	1,841,961
Кредити и аванси на клиенти	26	11,112,403	9,529,902
Финансови активи на разположение за продажба	27	1,492,803	901,585
Инвестиции държани до падеж	28	136,663	125,071
Инвестиции в асоциирани предприятия	29	2,716	2,562
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	183,217	136,872
Дълготрайни нематериални активи	31	24,836	25,574
Текущи данъчни активи	32	6,993	6,702
Отсрочени данъчни активи	33	2,656	2,216
Други активи	35	111,212	69,510
ОБЩО АКТИВИ		15,984,106	13,528,347
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	85,940	61,494
Деривати за хеджиране	23	41,925	4,079
Депозити от банки	37	2,635,100	2,425,197
Депозити от клиенти	38	10,666,785	8,526,893
Подчинени пасиви	39	70,596	220,005
Провизии	40	41,940	44,943
Текущи данъчни пасиви	32	5,377	458
Отсрочени данъчни пасиви	33	1,176	2,682
Други пасиви	41	82,719	69,327
ОБЩО ПАСИВИ		13,631,558	11,355,078
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285,777	285,777
Преоценъчни и други резерви		(14,049)	19,388
Резерви от неразмеселени печалби		1,796,285	1,692,195
Доход от текущата година		284,535	175,909
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	42	2,352,548	2,173,269
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		15,984,106	13,528,347

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Андрей Казина
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Галибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Оудит ООД

 Силвия Пенева
 Регистриран одитор



Приложения от 1 до 48 са неотделима част от настоящите финансови отчети
 05/03/2015

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	В хиляди лева						
	Акционерен капитал	Фонд "Резерв"	Други резерви от неразпределени печалби	Резерв на финансови активи държани за продажба	Резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2013	285,777	342,378	1,449,875	21,084	(5,018)	(767)	2,093,329
Доход от текущата година	-	-	175,909	-	-	-	175,909
Актьорски печалби и загуби	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,664	-	-	1,664
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	2,884	-	2,884
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(166)	(288)	-	(454)
Общ друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	-	1,498	2,596	(5)	4,089
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	175,909	1,498	2,596	(5)	179,998
Бизнес комбинации под общ контрол	-	-	6,221	-	-	-	6,221
Изплатени дивиденди	-	-	(106,248)	-	-	-	(106,248)
Други	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Салдо към 31 декември 2013	285,777	342,378	1,525,726	22,582	(2,422)	(772)	2,173,269
Доход от текущата година	-	-	284,535	-	-	-	284,535
Актьорски печалби и загуби	-	-	-	-	-	(796)	(796)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,684	-	-	1,684
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(38,040)	-	(38,040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(168)	3,804	79	3,715
Общ друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	-	1,516	(34,236)	(717)	(33,437)
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	284,535	1,516	(34,236)	(717)	251,098
Изплатени дивиденди	-	-	(71,819)	-	-	-	(71,819)
Салдо към 31 декември 2014	285,777	342,378	1,738,442	24,098	(36,658)	(1,489)	2,352,548

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Анета Каранов
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Оudit ООД


 Силвия Пенчева
 Регистриран одитор



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

05/03/2015

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

		В хиляди лева	
	Приложения	2014	2013
Нетна печалба		284,535	175,909
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		-	(2,145)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		32,180	22,380
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	12,16	30,429	29,486
Обезценка на финансови активи	18	192,155	237,659
Обезценка на дълготрайни и други активи	12,16	3,482	2,291
Изменение на провизиите	40	(629)	9,692
Нетни нереализирани (печалби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(17,992)	(24,175)
Нетни нереализирани (печалби) загуби от промяна във валутните курсове		36,682	(14,539)
Нетни печалби от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовия метод		(154)	(284)
Нетни печалби от продажба на дълготрайни активи		(453)	(1,100)
Нетен лихвен доход		(529,895)	(460,419)
Приходи от дивиденди от инвестиции на разположение за продажба		(1,246)	(1,205)
Увеличение на текущите начисления		18,979	17,529
Парични потоци от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		48,073	(8,941)
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(293,842)	(346,700)
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(1,601,183)	(471,170)
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(569,862)	(268,855)
Намаление на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		8,133	66,202
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		600	7,482
(Увеличение) на други активи		(18,332)	(19,817)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение (Намаление) на депозитите от банки		196,620	(238,275)
Увеличение на депозитите от клиенти		2,041,439	483,516
Усвояване на провизии		(6,057)	(1,691)
Увеличение (Намаление) на други пасиви		15,635	(5,589)
Получени лихви		694,515	700,943
Платени лихви		(170,869)	(235,337)
Получени дивиденди		1,246	1,205
Платени данъци		(25,832)	(28,396)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		320,284	(365,423)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

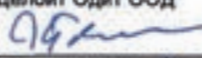
Отчет за паричните потоци (продължение)

		В хиляди лева	
	Приложения	2014	2013
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(27,412)	(13,745)
Постъпления от продажба на материални активи		888	2,473
Плащания за придобиване на нематериални активи		(6,648)	(5,120)
Постъпления от продажба на нематериални активи		-	1
Постъпления от ликвидация на асоциирани предприятия		-	7
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		-	(30,068)
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		4,899	117,017
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(28,273)	70,565
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(71,819)	(106,248)
Погашения по подчинен срочен дълг		(149,409)	-
Други плащания за финансова дейност		-	(31)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(221,228)	(106,279)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		14,885	3,371
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		85,668	(397,766)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	1,980,031	2,377,797
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	2,065,699	1,980,031

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2015 г.


 Леон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор

Делойт Одит ООД


 Силвия Пенева

Регистриран одитор

05/03/2015


 Андрей Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор




 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Приложения от 1 до 46 са неразделна част от настоящите финансови отчети

Приложения към консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Към 31 декември 2014 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 203 клона и офиса.

2. База за изготвяне

a. Приложими стандарти

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

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така, както изисква Законът за счетоводството и са одобрени от Управителния Съвет на Банката на 27 февруари 2015 година. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани там, където това е необходимо, за сравнителни цели.

b. База за оценяване

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

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

c. Функционална валута и валута на представяне

Настоящите консолидирани финансови отчети са представени в хиляди български лева. Българският лев е

функционалната валута и валутата на представяне на УниКредит Булбанк АД.

d. Приблизителни оценки и преценки

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

2. База за изготвяне (продължение)

(d) Приблизителни оценки и преценки (продължение)

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

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

3. Основни елементи на счетоводните политики

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

ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

През 2014 година Банката променя политиката си по отношение на представянето на отсрочените данъчни активи и пасиви и нетния доход от деривативен бизнес с клиенти. Допълнителната информация и ефектите от промяната са, както следва:

i. Представяне на отсрочените данъчни активи и пасиви

В годишните си финансови отчети до 31 декември 2013 година, Банката е оповестявала и представяла отсрочените данъчни активи и пасиви на брутна база. През 2014 година Банката извършва детайлен анализ на данъчната си позиция, който, освен стандартния тест за възстановимост на отсрочените данъчни активи, включва и обстоен преглед

Консолидирани финансови отчети (продължение)

на изискванията на българското данъчно законодателство във връзка с приложимостта на критериите за нетиране на отсрочени данъчни активи и пасиви, заеднали в МСС 12 „Данъци върху дохода“. В резултат от извършения анализ, Банката потвърждава, че изискванията за нетиране на отсрочени данъчни активи и пасиви са изпълнени на самостоятелно ниво за всички дружества, обект на консолидация, и променя съответно тяхното представяне в консолидирания Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година.

ii. Представяне на нетния доход от деривативен бизнес с клиенти

Банката сключва договори за лихвени суапи с клиенти, което, по своята същност, представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (основния) пазар за деривативи (обикновено с контрагенти други банки от УниКредит Групата, като УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). В годишните финансови

отчети на Банката до 31 декември 2013 година, нетният доход по двете сделки (клиентската и затварящата) е представян брутно, като част от нетния лихвен доход и нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране. През 2014 година Банката преразглежда политиката си по представяне на този бизнес и, отчитайки неговия характер, я променя, като всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапи, съответно с клиенти и затварящи с банки, са представени нетно, като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране. Тази промяна в счетоводната политика представлява рекласификация и не се отразява на нетния доход или нетните активи на Банката.

3. Основни елементи на счетоводните политики (продължение)

Преизчислените стойности, които са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за доходите, са, както следва:

В хиляди лева

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	ОПОВЕСТЕНИ 31.12.2013	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ПРЕДСТАВЯНЕТО НА ОТСРОЧЕНИТЕ ДАНЪЦИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ 31.12.2013
Отсрочени данъчни активи	11,254	(9,038)	2,216
Отсрочени данъчни пасиви	11,720	(9,038)	2,682

В хиляди лева

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2013	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ДЕРИВАТИВЕН БИЗНЕС С КЛИЕНТИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2013
Приходи от лихви	696,907	(54,099)	642,808
Разходи за лихви	(229,210)	46,821	(182,389)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране	41,175	7,278	48,453

Както е оповестено по-горе, и двете преизчисления имат единствено презентативен характер. Те не оказват влияние върху нетната печалба на Банката за 2013 г. и нетните активи към 31 декември 2013 година.

а. Методи на консолидация

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал.

Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани Финансови Отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

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

След приключване на анализа по първото направление, Банката потвърждава, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено 50% или повече от правата за гласуване. В допълнение Банката също така потвърждава, че упражнява значително влияние върху всички останали предприятия, върху които не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но притежава 20% или повече от правата за гласуване.

За целите на анализа по второто направление, Банката основно се фокусира върху преглед на т.нар. „проблемни кредити“. Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дял към отчетните дати повече от един милион евро. В резултат на извършения преглед, Банката потвърждава, че в нито един случай не е установено наличието на контрол, поради което не са извършени консолидационни процедури спрямо тези клиенти към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

ПРОМЕНИ В ОБХВАТА НА КОНСОЛИДАЦИЯ ПРЕЗ ПРЕДХОДНИ ПЕРИОДИ

В следствие на стратегическо решение на Групата УниКредит за реорганизиране на дейността, през 2013 г. бяха придобити няколко нови инвестиции.

През януари 2013 г. УниКредит Булбанк АД успешно приключи придобиването на остатъчния дял, представляващ 50.1% от капитала на УниКредит Кънсютър Файненсинг АД от другия акционер УниКредит С.п.А, като по този начин Банката стана едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Придобиването беше ефективно извършено в първия работен ден на 2013 година, поради което контролът на Банката над Дружеството е приложен за цялата 2013 година. След приключване на сделката по придобиване, Дружеството беше преименувано на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД.

През декември 2013 г. УниКредит Булбанк АД придоби от УниКредит Лизинг С.п.А остатъчните дялове, представляващи 75.6% от капитала на УниКредит Лизинг АД и 97.6% от капитала на Ейч Ви Би Лизинг ООД. Придобиването беше извършено в средата на месец декември, като ефективно контролът на Банката над двете дружества се приема за приложен от края на годината (31 декември 2013 г.). След приключване на сделките, Банката стана едноличен собственик на капитала на двете дружества и те бяха преименувани съответно на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД. Заедно с придобиването на контрола върху споменатите по-горе дружества, Банката също така стана непряк собственик на капитала на техните дъщерни дружества, а именно Булбанк Лизинг ЕАД, УниКредит Ауто Лизинг ЕООД и УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД (всички те 100% пряко контролирани от УниКредит Лизинг ЕАД), както и Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД, БА Кредитанцалт Булус ЕООД, и двете 100% пряко контролирани от Ейч Ви Би Лизинг ЕООД.

Всички придобивания, извършени през 2013 г., представляват бизнес комбинации под общ контрол, тъй като крайната компания майка остава непроменена – УниКредит С.п.А. Съгласно счетоводната политика на Групата УниКредит, подобни трансакции се извършват на пазарна основа, като покупните цени на инвестициите се базират на независими външни оценки.

Всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, са напълно консолидирани и всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. няма значителни ограничения, консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка.

Обхватът на консолидация към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. остава непроменен и включва следните предприятия:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

ПРЕДПРИЯТИЕ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	ПРЯКО/КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пряко	Пълна консолидация
Хипоферианс Имотилен ЕООД	100.0%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсюмър Файненсинг ЕАД	100.0%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Лизинг ЕАД	100.0%	Пряко	Пълна консолидация
Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	100.0%	Пряко	Пълна консолидация
Булбанк Лизинг ЕАД	100.0%	Косвено	Пълна консолидация
УниКредит Авто Лизинг ЕООД	100.0%	Косвено	Пълна консолидация
УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД	100.0%	Косвено	Пълна консолидация
Ейч Ви Би Авто Лизинг ЕООД	100.0%	Косвено	Пълна консолидация
БА Кредитанцалт Булс ЕООД	100.0%	Косвено	Пълна консолидация
Дружество за Касови Услуги АД	20.0%	Пряко	Капиталов метод

Придобиванията, извършени през 2013 г., представляват бизнес комбинации под общ контрол и не оказват влияние на групово консолидирано ниво. Съгласно счетоводната политика на Групата УниКредит за подобен вид трансакции, те се осчетоводяват по балансовите стойности на активите и пасивите на придобитите дружества към датата на прехвърляне на контрола, като превишението на нетните им активи над платената цена се признава в други резерви от неразпределени печалби. В допълнение, Банката

е извършила тест за обезценка на участията си преди придобиване на новите акции, в следствие на което не са установени индикатори за обезценка и такава не е призната. В този случай, отново съгласно счетоводната политика на Групата УниКредит, разликата между справедливата стойност на инвестициите, непосредствено преди бизнес комбинациите под общ контрол и тяхната балансова стойност, е призната в други резерви от неразпределени печалби.

В хиляди лева

ЕФЕКТИ ОТ БИЗНЕС КОМБИНАЦИИ ПОД ОБЩ КОНТРОЛ	
Корекции, непосредствено преди бизнес комбинации под общ контрол	
Балансова стойност на инвестициите, непосредствено преди бизнес комбинации под общ контрол	(31,121)
Справедлива стойност на инвестициите, непосредствено преди бизнес комбинации под общ контрол	28,901
Разлика, призната в други резерви от неразпределени печалби	(2,220)
Корекции при бизнес комбинации под общ контрол	
Придобити нетни активи при бизнес комбинации под общ контрол	67,410
Справедлива стойност на покупната цена	(58,969)
В т.ч.:	
Справедлива стойност на участията преди новите придобивания	(28,901)
Платена цена по новите придобивания	(30,068)
Разлика, призната в други резерви от неразпределени печалби	(58,969)
	8,441

б. 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 за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или

Консолидирани финансови отчети (продължение)

други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

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

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

с. Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

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

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

е. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

г. Приходи от дивиденди

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

х. Лизингови плащания

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

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

и. Финансови инструменти

и. Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата, на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчетени 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. Парични средства и парични салда при Централната Банка

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

б. Финансови активи и деривати, дължани за търгуване

Финансовите активи и деривати, дължани за търгуване, са тези, които Банката дължи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти.

Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати, дължани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и изгадените опции, са представени като финансови пасиви, дължани за търгуване. Финансовите активи и деривати, дължани за търгуване, се отчетат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

в. Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

г. Кредити и аванси на банки и клиенти

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

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

д. 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 отчетат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчетат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчетат 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.

е. Инвестиции, дължани до падеж

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

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

g. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия на Банката в дружества, върху които тя упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху тяхната дейност.

В настоящите консолидирани финансови отчети всички асоциирани предприятия са представени по метода на собствения капитал. Всички дъщерни предприятия са напълно консолидирани.

h. Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва. Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 39).

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

iii. Рекласифициране

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

iv. Отписване

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

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

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

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

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

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

v. Изчисляване на амортизирана стойност

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

vi. Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

vii. Компенсиране

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

viii. Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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, държани до падеж, и в асоциирани и дъщерни предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка, извършена от Комитета по Активите и Пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

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

i. Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. 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 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 държани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

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

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

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

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

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното

пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените преходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

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

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

к. 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 2009 г. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток. Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документираща връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприетото хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване 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 „високоэффективен“ 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, доколкото тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата 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 проспективно. Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в печалбата или загубата в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

I. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 35).

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

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

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

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

т. Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

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

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

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

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 2014 г. и 31 декември 2013 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

р. Доходи на персонала

і. Краткосрочни доходи на персонала

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

ii. Планове с дефинирани доходи

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

iii. Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

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

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

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 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 УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД, в размер на 239,256 хил. лева, се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева). През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179,000 хил. лева чрез емитиране на 24,655,650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263,911 хил. лева. През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил. лева. През 2014 г. и 2013 г. не са извършвани промени в акционерния капитал.

ii. Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година в законовите резерви е включена и премията по новоемитиран акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

г. Данъчно облагане

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 грун всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. отсрочените данъци са представени нетно на самостоятелно ниво за всяко едно от дружествата в обхвата на консолидация и след това консолидирани в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изпълнени на самостоятелно ниво.

с. Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 година 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.

т. Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);

- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
 - Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).
- Приемането на тези нови стандарти, изменения към съществуващи стандарти и разяснения не са довели до промени в счетоводните политики на Банката.

и. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящите финансови отчети, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на

Консолидирани финансови отчети (продължение)

17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

v. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
 - МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
 - Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плодородни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
 - Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).
- Банката очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети на Банката в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчетите:
 - МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който групите управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

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

Според преценката на Банката, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети, ако се приложи към отчетната дата.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

a. Основна рамка

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

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

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

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

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

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава

Консолидирани финансови отчети (продължение)

от Комитета по Провизиране и Преструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

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

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по Операционен риск. От третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск на самостоятелно ниво. В настоящите консолидирани финансови отчети, капиталовите изисквания за операционен риск представляват сумата, изчислена по Усъвършенствания подход за банката на самостоятелно ниво и добавък, произтичащ от консолидираните дружества, изчислен по стандартизиран подход.

б. Пазарен риск

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

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на

структурата на активите и пасивите на Банката.

Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния Съвет и КАП рискови лимити. В допълнение, контролната функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно отчитане на резултата на звената „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката, най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk), се наблюдават и стрес-ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимита за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимита за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC)) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти, съгласно МСФО, се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар „обща възвращаемост“ (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA)) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA)) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 и интегрирано при

Консолидирани финансови отчети (продължение)

представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

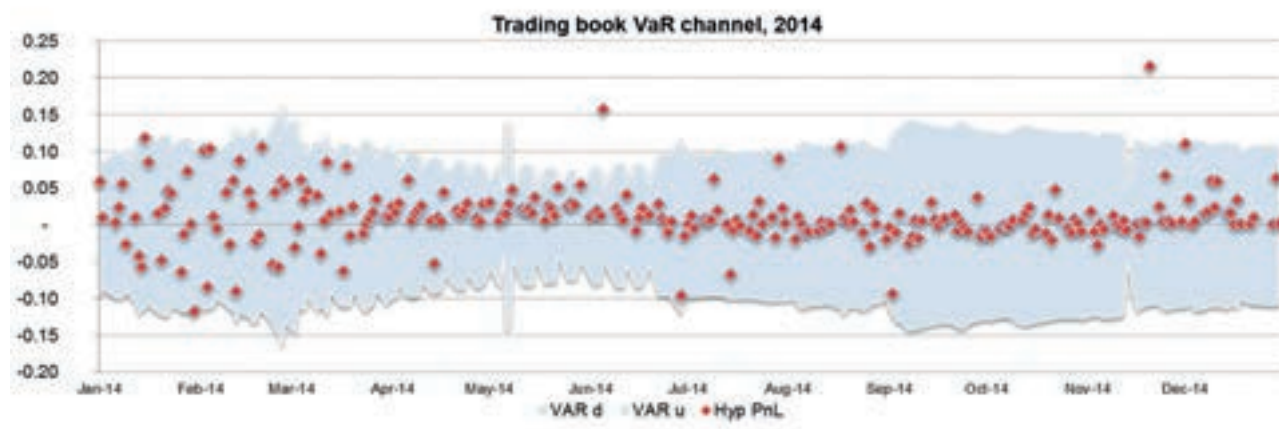
През 2014 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 3.02 млн. евро и 5.23 млн. евро, или средно около 4.09 млн. евро, като кредитните спредове и общия

лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на консолидирана основа по рискови категории в милиони евро за 2014 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2014
Лихвен риск	2.10	5.23	3.74	2.51
Кредитен спред	1.46	3.09	2.28	3.00
Валутен риск	0.00	0.09	0.03	0.09
Vega риск	0.00	0.00	0.00	0.00
VaR кумулативен	3.02	5.23	4.09	3.60

Надеждността и точността на вътрешния модел се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2014 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината са отчетени три негативни превишения.



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

чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди, посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на консолидирана основа към 31 декември 2014 г. на позициите в търговски

и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR Basis point shift (EUR)

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Y	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
EUR	9,182	15,184	(16,698)	(35,192)	(909)	(28,433)
BGN	2,972	(13,860)	(57,890)	(187,726)	(655)	(257,159)
USD	(118)	3,750	1,132	(784)	0	3,980
CHF	105	458	(46)	(113)	2	405
GBP	124	435	101	0	0	659
Други	(5)	0	0	0	0	(5)
Общо (ABS)	12,506	33,687	75,867	223,814	1,566	290,641

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2014 г. възлиза на 227,860 евро

общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен гълг и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

SP Basis point shift

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
Централни правителства	(208)	(20,717)	(59,252)	(145,328)	(258)	(225,763)
Местни правителства	0	(12)	(342)	(1,737)	0	(2,091)
Корпоративни клиенти	(4)	(2)	0	0	0	(6)
Общо (ABS)	212	20,731	59,594	147,065	258	227,860

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес-сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовите по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката, се представят ежемесечно на КАП. През 2014 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, като заложи основно на клиентски-ориентирания бизнес.

Консолидирани 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.

Към 31 декември 2014 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,076,694	15,535	1,092,229
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	5,607	-	5,607
Деривати, държани за търгуване	100,111	24,417	124,528
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	-	60,754
Кредити и аванси на банки	1,478,766	148,723	1,627,489
Кредити и аванси на клиенти	10,816,879	295,524	11,112,403
Финансови активи на разположение за продажба	1,492,803	-	1,492,803
Инвестиции, държани до падеж	-	136,663	136,663
Инвестиции в асоциирани предприятия	2,716	-	2,716
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	183,217	-	183,217
Дълготрайни нематериални активи	24,836	-	24,836
Текущи данъчни активи	6,993	-	6,993
Отсрочени данъчни активи	2,656	-	2,656
Други активи	111,152	60	111,212
ОБЩО АКТИВИ	15,363,184	620,922	15,984,106
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	61,711	24,229	85,940
Деривати за хеджиране	41,223	702	41,925
Депозити от банки	2,401,378	233,722	2,635,100
Депозити от клиенти	9,628,478	1,038,307	10,666,785
Подчинени пасиви	70,596	-	70,596
Провизии	21,852	20,088	41,940
Текущи данъчни пасиви	5,377	-	5,377
Отсрочени данъчни пасиви	1,176	-	1,176
Други пасиви	80,763	1,956	82,719
ОБЩО ПАСИВИ	12,312,554	1,319,004	13,631,558
КАПИТАЛ	2,352,548	-	2,352,548
Задбалансова спот и форуърд позиция	(686,360)	700,922	14,562
Нетна позиция	11,722	2,840	14,562

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2013 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	716,424	12,306	728,730
Недеривативни финансови активи, гържани за търгуване	13,872	-	13,872
Деривати, гържани за търгуване	67,385	14,530	81,915
Деривати, гържани за хеджиране	326	-	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	61,549	-	61,549
Кредити и аванси на банки	1,611,960	230,001	1,841,961
Кредити и аванси на клиенти	9,262,519	267,383	9,529,902
Финансови активи на разположение за продажба	737,299	164,286	901,585
Инвестиции, гържани до падеж	1,532	123,539	125,071
Инвестиции в асоциирани предприятия	2,562	-	2,562
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	136,872	-	136,872
Дълготрайни нематериални активи	25,574	-	25,574
Текущи данъчни активи	6,702	-	6,702
Отсрочени данъчни активи	2,216	-	2,216
Други активи	69,323	187	69,510
ОБЩО АКТИВИ	12,716,115	812,232	13,528,347
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, гържани за търгуване	47,849	13,645	61,494
Деривати за хеджиране	2,327	1,752	4,079
Депозити от банки	2,338,848	86,349	2,425,197
Депозити от клиенти	7,730,549	796,344	8,526,893
Подчинени пасиви	220,005	-	220,005
Провизии	27,206	17,737	44,943
Текущи данъчни пасиви	458	-	458
Отсрочени данъчни пасиви	2,682	-	2,682
Други пасиви	67,424	1,903	69,327
ОБЩО ПАСИВИ	10,437,348	917,730	11,355,078
КАПИТАЛ	2,173,269	-	2,173,269
Задбалансова спот и форуърд позиция	(105,099)	104,874	(225)
Нетна позиция	399	(624)	(225)

с. Ликвиден риск

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

На оперативното ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност – от звеното „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление, ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес-тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес-тестове, базирани на стандартизирани Групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от централната банка), с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40-дневен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2014 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи, държани за търгуване	5,607	-	5,607
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	60,754	60,754
Кредити и аванси на банки	1,243,272	384,217	1,627,489
Кредити и аванси на клиенти	4,841,382	6,271,021	11,112,403
Финансови активи на разположение за продажба	442,191	1,050,612	1,492,803
Инвестиции, държани до падеж	136,663	-	136,663
Други активи	46,551	64,661	111,212
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	6,715,666	7,831,265	14,546,931

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2013	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи, държани за търгуване	13,872	-	13,872
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	61,549	61,549
Кредити и аванси на банки	1,649,934	192,027	1,841,961
Кредити и аванси на клиенти	3,250,508	6,279,394	9,529,902
Финансови активи на разположение за продажба	148,515	753,070	901,585
Инвестиции, държани до падеж	1,532	123,539	125,071
Други активи	43,311	26,199	69,510
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	5,107,672	7,435,778	12,543,450

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,635,100	(2,748,876)	(598,854)	(27,826)	(274,883)	(1,847,313)
Депозити на клиенти	10,666,785	(10,695,424)	(7,175,875)	(1,291,830)	(1,882,985)	(344,734)
Подчинени пасиви	70,596	(70,797)	-	-	(33,263)	(37,534)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,285,375)	(19,281)	-	(237,794)	(1,028,300)
Общо недеривативни задължения	13,372,481	(14,800,472)	(7,794,010)	(1,319,656)	(2,428,925)	(3,257,881)
Деривати за търгуване, нетно						
За търгуване: изходящ поток		(2,678,304)	(1,309,821)	(542,009)	(522,303)	(304,171)
За търгуване: входящ поток		2,721,934	1,315,675	548,106	530,589	327,564
Деривати за хеджиране, нетно	(41,925)					
За търгуване: изходящ поток		(64,980)	(988)	(1,604)	(4,659)	(57,729)
За търгуване: входящ поток		22,349	47	62	146	22,094
Общо деривати	(3,337)	999	4,913	4,555	3,773	(12,242)
Общо финансови пасиви	13,369,144	(14,799,473)	(7,789,097)	(1,315,101)	(2,425,152)	(3,270,123)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2013	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,425,197	(2,540,813)	(204,185)	(16,225)	(365,769)	(1,954,634)
Депозити на клиенти	8,526,893	(8,620,723)	(5,404,393)	(1,192,700)	(1,768,526)	(255,104)
Подчинени пасиви	220,005	(240,946)	-	-	(52,851)	(188,095)
Неусвоени кредитни ангажменти		(1,265,900)	(18,989)	-	(234,192)	(1,012,719)
Общо недеривативни задължения	11,172,095	(12,668,382)	(5,627,567)	(1,208,925)	(2,421,338)	(3,410,552)
Деривати за търгуване, нетно						
За търгуване: изходящ поток	-	(2,271,009)	(1,137,062)	(346,441)	(468,928)	(318,578)
За търгуване: входящ поток	-	2,296,619	1,140,283	344,755	473,236	338,345
Деривати за хеджиране, нетно	(3,753)					
За търгуване: изходящ поток	-	(72,737)	(908)	(1,611)	(5,324)	(64,894)
За търгуване: входящ поток	-	71,821	63	199	732	70,827
Общо деривати	16,668	24,694	2,376	(3,098)	(284)	25,700
Общо финансови пасиви	11,188,763	(12,643,688)	(5,625,191)	(1,212,023)	(2,421,622)	(3,384,852)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

d. Кредитен риск

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

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

i. Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

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

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	-	13,001
С рейтинг BB+	5,607	-
Корпоративни облигации		
Без рейтинг	-	872
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(14,109)	(34,566)
Корпоративни клиенти	52,697	54,986
Общо финансови активи и пасиви, държани за търгуване	44,195	34,293

ii. Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

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

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

базирана на модели. За всички експозиции, които не са в неизпълнение, определянето на обезценката се извършва на портфейлна основа, като се групират експозиции със сходни кредитни характеристики. Банката е възприела концепцията за „Очаквана загуба“ (EL-Expected Loss) при определянето на обезценката на портфейлна основа, като взема предвид очакваната вероятност за неизпълнение в едногодишен хоризонт, коригирана със „Срока за потвърждаване на загубата“ (LCP-Loss Confirmation Period), с цел остойностяване на възникналите загуби съгласно МСФО (IBNR концепция).

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни

задължения и условни активи“ се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база.

Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	420,503	480,503	420,503	442,912	20.4%	23.9%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1,151,906	1,046,998	883,063	955,571	42.9%	51.6%

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	1,613,180	1,667,039	987,028	975,726	626,152	691,313
на индивидуална основа	803,552	821,133	398,832	377,742	404,720	443,391
на портфейлна основа	809,628	845,906	588,196	597,984	221,432	247,922
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)	8,255,784	7,666,419	74,768	64,581	8,181,016	7,601,838
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	155,981	203,122	-	-	155,981	203,122
на индивидуална основа	92,823	141,143	-	-	92,823	141,143
на портфейлна основа	63,158	61,979	-	-	63,158	61,979
Просрочени се състои от:						
90 дни	66,599	24,005	-	-	66,599	24,005
от 91 до 180 дни	9,833	6,459	-	-	9,833	6,459
над 181 дни	79,549	172,658	-	-	79,549	172,658
	155,981	203,122	-	-	155,981	203,122
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	2,149,254	1,033,629	-	-	2,149,254	1,033,629
Общо	12,174,199	10,570,209	1,061,796	1,040,307	11,112,403	9,529,902

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		
	31.12.2014	31.12.2013
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	1,584	237
Ипотека	1,409,420	1,311,587
Други обезпечения	643,926	692,322
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)		
Парични депозити	64,175	53,754
Ипотека	7,651,656	7,240,872
Други обезпечения	7,087,047	6,696,387
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	661	798
Ипотека	364,445	475,658
Други обезпечения	107,428	84,120
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	92,431	83,754
Ипотека	1,742,494	1,986,664
Дългови ценни книжа	249,645	9,638
Други обезпечения	41,697	74,242
Общо	19,456,609	18,710,033

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	1,304,281	313,666	-	-	1,617,407	1,014,662
Производство	2,197,173	2,157,730	-	-	-	-
Търговия	2,298,659	2,049,742	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,668,010	1,780,435	-	-	67	97
Земеделие и горско стопанство	443,727	348,289	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	412,917	425,539	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	146,718	169,811	-	-	-	-
Услуги	462,997	399,232	-	-	-	-
Финансови услуги	344,148	112,519	1,627,489	1,841,961	14,708	14,459
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,650,784	1,652,031	-	-	-	-
Потребителски кредити	1,244,785	1,161,215	-	-	-	-
	12,174,199	10,570,209	1,627,489	1,841,961	1,632,182	1,029,218
Загуби от обезценка	(1,061,796)	(1,040,307)	-	-	-	-
Общо	11,112,403	9,529,902	1,627,489	1,841,961	1,632,182	1,029,218
Концентрация по географско разположение						
Европа	12,173,246	10,509,382	1,584,633	1,836,390	1,632,182	1,029,218
Северна Америка	148	25,952	42,503	5,298	-	-
Азия	654	311	322	133	-	-
Африка	117	34,458	-	-	-	-
Южна Америка	32	16	-	-	-	-
Австралия	2	90	31	140	-	-
	12,174,199	10,570,209	1,627,489	1,841,961	1,632,182	1,029,218
Загуби от обезценка	(1,061,796)	(1,040,307)	-	-	-	-
Общо	11,112,403	9,529,902	1,627,489	1,841,961	1,632,182	1,029,218

е. Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти, поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск. Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и Репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани Мениджъри операционен риск в централите и клоновете мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност.

Комитетът по Операционен и Репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по Операционен и Репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми, с цел намиране на решения за минимизиране на риска. Функцията Репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното „Операционен и Репутационен риск“. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. Очаква се обхвата на функцията да бъде разширен с приемането на нови Групови политики, регулиращи широк спектър от икономически сектори и трансакции. Основната дейност на отдел „Операционен и Репутационен риск“ през 2014 беше фокусирана върху валидацията на новия

Усъвършенстван Модел за отчитане на капиталовите изисквания за операционен риск (new AMA). Валидацията беше извършена от Централната Банка на Италия на групово ниво, и от БНБ, на местно. Новият модел беше одобрен от двата регулатора без допълнителни препоръки. Също така през годината значителни ресурси бяха заделени за развитието на управлението на операционния риск по отношение на превантивни и смекчаващи дейности с цел редуциране на бъдещи загуби и засилване на участието на Комитета по Операционен и Репутационен риск в процесите по одобряване на продукти и процеси. Културата и разбиранията за операционния риск в Банката бяха повишени чрез провеждането на иновативно онлайн обучение за новопостъпили или преназначени служители. Последните резултати показват, че всички служители са преминали обучението по операционен риск, което е сериозен атестат за информираността на персонала на банково ниво. Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна Валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита, с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска, с активното участие на отдел „Операционен и Репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

ф. Базел III оповестявания

В настоящото Приложение, Банката представя регулаторните изисквания за консолидирана отчетност. Тези изисквания се различават от обхвата на консолидацията съгласно МСФО. Към 31 декември 2013 г. консолидацията за регулаторни цели обхваща всички дъщерни и асоциирани предприятия на Банката, с изключение на Хипофайнс Имоти ЕООД. Към 31 декември 2014 г. регулаторната консолидация обхваща всички дъщерни и асоциирани предприятия на банката, с изключение на УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД (това дружество е изключено от обхвата на консолидацията съгласно Регламент ЕС 575/2013).

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

На самостоятелно ниво Банката прилага Базисен Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB) за определяне на капиталовото изискване за кредитен риск към корпоративни клиенти и

Консолидирани финансови отчети (продължение)

кредитни институции, както и Усъвършенстван Подход (АМА) за определянето на капиталовите изисквания за операционен риск. По отношение на всички останали експозиции (вкл. тези, възникнали при дъщерните предприятия) Банката прилага Стандартизиран Подход (SIA). Новата регулаторна рамка изисква минимални съотношения на Базов Собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка, БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов Собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов Собствен Капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2014 г., стават съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

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

СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския Инвестиционен Фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г., след съгласуване с БНБ, гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюризация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2014 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE
Вид на секюризацията:	Гаранция за покриване на първа загуба
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД
Издател:	Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)
Цел на трансакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП
Качество на активите към 31.12.2014	Редовни кредити
Максимален размер на договорения портфейл:	50,000,000 евро
Номинална стойност на портфейла	71,133 хил. лева
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ
Суми и условия на траншовете:	
Вид на транша	Senior Junior
Стойност към 31.12.2014	37,375 хил. лева 19,531 хил. лева

Консолидирани финансови отчети (продължение)

і. капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
	Базел III	Базел II
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	2,034,385	1,850,917
Капитал от първи ред	2,034,385	1,850,917
Капитал от втори ред	26,405	-
Общо капиталова база	2,060,790	1,850,917
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	9,529,901	8,883,313
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	21,175	99,813
Рисково-претеглени активи за операционен риск	1,036,938	1,264,113
Общо Рисково-претеглени активи	10,588,014	10,247,239
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	19.21%	18.06%
Съотношение на капитал от първи ред	19.21%	18.06%
Съотношение на обща капиталова адекватност	19.46%	18.06%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	476,461	п.а
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6% за 2014 и 10% за 2013)	635,281	1,024,724
Минимални общи капиталови изисквания (8% за 2014 и 12% за 2013)	847,041	1,229,668
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	264,700	п.а
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	317,640	п.а
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	582,341	п.а
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)	1,058,801	п.а
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)	1,217,622	п.а
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1,429,382	п.а
Свободен капитал след буфери	631,408	621,249

С въвеждането на Базел III регулаторна рамка, БНБ отмени някои специфични за България дискреции отнасящи се до:

1. Допълнителния отбив от капиталовата база на превишението на регулаторните провизии над признатите обезценки съгласно МСФО за всички експозиции, отчитани по Стандартизиран Подход (няма изискване за такъв отбив по Базел III);

2. Непризнаването на търговско недвижимо имущество за валидно обезпечение при техниките за редуциране на кредитен риск (търговското недвижимо имущество е вече признато обезпечение по Базел III).

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера. Всички банки следва да отговарят на комбинираното допълнително капиталово изискване за буфери към 31 декември 2014 г. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов Собствен Капитал от Първи ред.

5. Допускания и преценки

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

Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

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

а. Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.

- **Трето ниво:** Оценъчни техники, базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите, основаващи се на ненаблюдаема информация, имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции, базирани на ненаблюдаеми данни с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти. В този контекст, ненаблюдаеми данни означава, че има несъществуваща или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

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

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

Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата

конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

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

ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид. (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2014 и 2013 виж Приложение 9).

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

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

Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на

Консолидирани финансови отчети (продължение)

справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка, съгласно методология на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2014, всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (5% за 2013) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструмента се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на

парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит към 31 декември 2014 г., всички депозити на виждане са отнесени към ниво 3 по йерархията за определяне на справедливи стойности (същите са отчетени като ниво 2 през 2013).

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Недеривативни финансови активи, държани за тързуване	-	-	5,607	13,001	-	871	5,607	13,872
Деривати, държани за тързуване	-	-	123,530	81,865	998	50	124,528	81,915
Деривати за хеджиране	-	-	-	326	-	-	-	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-	60,754	61,549	60,754	61,549
Финансови активи на разположение за продажба	200,347	194,285	1,275,736	689,569	16,720	17,731	1,492,803	901,585
Финансови активи, държани до падеж	136,723	128,965	-	1,538	-	-	136,723	130,503
Кредити и аванси на банки	-	-	1,341,932	1,843,094	276,375	-	1,618,307	1,843,094
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,063,603	7,319,204	7,142,118	2,644,745	12,205,721	9,963,949
	337,070	323,250	7,810,408	9,948,597	7,496,965	2,724,946	15,644,443	12,996,793
Финансови пасиви, държани за тързуване	-	-	85,940	61,494	-	-	85,940	61,494
Деривати за хеджиране	-	-	41,925	4,079	-	-	41,925	4,079
Депозити от банки	-	-	1,614,809	2,347,513	1,039,675	-	2,654,484	2,347,513
Депозити от клиенти	-	-	5,198,872	8,572,785	5,482,659	-	10,681,531	8,572,785
Подчинени пасиви	-	-	-	212,847	70,588	-	70,588	212,847
	-	-	6,941,546	11,198,718	6,592,922	-	13,534,468	11,198,718

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето Ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2014 година, е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2013)	921	61,549	17,731
Увеличения	3,126	19	200
Приходи, признати в печалбата или загубата	1,034	19	75
Приходи, признати в капитала	-	-	125
Рекласифициране от други нива	2,092	-	-
Намаления	(3,049)	(814)	(1,211)
Продажби	(1,850)	-	(105)
Падеж	-	(600)	(1,089)
Загуби, признати в печалбата или загубата	(1,098)	(211)	-
Рекласифициране в други нива	(46)	-	-
Други намаления	(55)	(3)	(17)
Крайно салдо (31 декември 2014)	998	60,754	16,720

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	-	1,092,229	1,092,229	1,092,229
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	5,607	-	-	-	-	-	5,607	5,607
Деривати, държани за търгуване	124,528	-	-	-	-	-	124,528	124,528
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	-	-	-	-	-	60,754	60,754
Кредити и аванси на банки	-	-	1,627,489	-	-	-	1,627,489	1,618,307
Кредити и аванси на клиенти	-	-	11,112,403	-	-	-	11,112,403	12,205,721
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1,492,803	-	-	1,492,803	1,492,803
Инвестиции, държани до падеж	-	136,663	-	-	-	-	136,663	136,723
ОБЩО АКТИВИ	190,889	136,663	12,739,892	1,492,803	-	1,092,229	15,652,476	16,736,672
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за търгуване	85,940	-	-	-	-	-	85,940	85,940
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	41,925	-	41,925	41,925
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,635,100	2,635,100	2,654,484
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	10,666,785	10,666,785	10,681,531
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	70,596	70,596	70,588
ОБЩО ПАСИВИ	85,940	-	-	-	41,925	13,372,481	13,500,346	13,534,468

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2013	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	728,730	728,730	728,730
Финансови активи, държани за тързуване	13,872	-	-	-	-	-	13,872	13,872
Деривати, държани за тързуване	81,915	-	-	-	-	-	81,915	81,915
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	-	326	-	326	326
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	61,549	-	-	-	-	-	61,549	61,549
Кредити и аванси на банки	-	-	1,841,961	-	-	-	1,841,961	1,843,094
Кредити и аванси на клиенти	-	-	9,529,902	-	-	-	9,529,902	9,963,949
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	901,585	-	-	901,585	901,585
Инвестиции, държани до падеж	-	125,071	-	-	-	-	125,071	130,503
ОБЩО АКТИВИ	157,336	125,071	11,371,863	901,585	326	728,730	13,284,911	13,725,523
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за тързуване	61,494	-	-	-	-	-	61,494	61,494
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	4,079	-	4,079	4,079
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,425,197	2,425,197	2,347,513
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	8,526,893	8,526,893	8,572,785
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	220,005	220,005	212,847
ОБЩО ПАСИВИ	61,494	-	-	-	4,079	11,172,095	11,237,668	11,198,718

в. Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперриодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка. (виж още Приложение 30)

с. Обезценка на финансови инструменти

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

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрации и др. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period),

Консолидирани финансови отчети (продължение)

с цел да се установи размера на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. средният период за установяване на загуби приложен от Банката е 6 месеца.

Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите, залежали при колективната обезценка.

d. Провизии

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

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на Активите и Пасивите при пазарни условия, чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти. В следствие на стратегическо решение на Групата УниКредит за реорганизиране на дейността, през 2013 г. УниКредит Булбанк АД придоби контрола върху няколко лизингови дружества (виж още Приложение 3 а). Поради спецификата на лизинговия бизнес той е представен като отделен бизнес сегмент.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	284,554	245,367	(21,655)	21,629	529,895
Приходи от дивиденди	-	-	1,246	-	1,246
Нетен доход от такси и комисиони	118,678	69,619	(676)	4,614	192,235
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране	17,496	41,784	(817)	24	58,487
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(192)	-	-	(192)
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	2,399	154	-	2,553
Други оперативни приходи, нетно	548	(546)	2,897	709	3,608
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	421,276	358,431	(18,851)	26,976	787,832
Разходи за персонала	(49,334)	(16,820)	(51,382)	(5,766)	(123,302)
Общи административни разходи	(83,182)	(26,799)	(21,402)	(3,016)	(134,399)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16,401)	(3,566)	(11,740)	(388)	(32,095)
Общо преки разходи	(148,917)	(47,185)	(84,524)	(9,170)	(289,796)
Разпределение на непреки разходи	(52,236)	(26,059)	78,295	-	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(201,153)	(73,244)	(6,229)	(9,170)	(289,796)
Разходи за провизии	-	-	(248)	877	629
Разходи от обезценка на финансови активи	(50,347)	(116,019)	(321)	(15,721)	(182,408)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	243	215	458
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	169,776	169,168	(25,406)	3,177	316,715
Разходи за данъци	(16,977)	(16,917)	1,978	(264)	(32,180)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	152,799	152,251	(23,428)	2,915	284,535
АКТИВИ	3,393,418	9,453,134	2,483,423	654,131	15,984,106
ПАСИВИ	5,860,960	4,903,852	2,250,443	616,303	13,631,558

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2013	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	258,363	223,321	(21,265)	-	460,419
Приходи от дивиденди	-	-	1,205	-	1,205
Нетен доход от такси и комисиони	107,688	68,515	1,714	-	177,917
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране	13,978	45,598	(11,123)	-	48,453
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	310	-	-	310
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1,826	284	-	2,110
Други оперативни приходи, нетно	350	(382)	12,984	-	12,952
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	380,379	339,188	(16,201)	-	703,366
Разходи за персонала	(47,621)	(15,284)	(48,800)	-	(111,705)
Общи административни разходи	(80,728)	(25,389)	(21,045)	-	(127,162)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16,510)	(3,274)	(11,973)	-	(31,757)
Общо преки разходи	(144,859)	(43,947)	(81,818)	-	(270,624)
Разпределяне на непреки разходи	(51,002)	(24,904)	75,906	-	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(195,861)	(68,851)	(5,912)	-	(270,624)
Разходи за провизии	-	-	(9,691)	-	(9,691)
Разходи от обезценка на финансови активи	(49,711)	(178,258)	6	-	(227,963)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	1,056	-	1,056
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	134,807	92,079	(30,742)	-	196,144
Разходи за данъци	(13,481)	(9,208)	2,454	-	(20,235)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	121,326	82,871	(28,288)	-	175,909
АКТИВИ	3,299,772	7,360,731	2,305,639	562,205	13,528,347
ПАСИВИ	4,321,066	4,211,868	2,170,462	651,682	11,355,078

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от лихви		
Финансови активи, държани за търгуване		
Деривати, държани за търгуване	793	1,503
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	774	771
Кредити и аванси на банки	4,158	4,286
Кредити и аванси на клиенти	13, 597	5,362
Финансови активи на разположение за продажба	638,505	598,757
Инвестиции, държани до падеж	31,452	24,569
	6,814	7,560
	696,093	642,808
Разходи за лихви		
Деривати, държани за търгуване	(844)	(852)
Деривати за хеджиране	(7,133)	(2,513)
Депозити от банки	(39,877)	(30,217)
Депозити от клиенти	(113,269)	(143,909)
Подчинени пасиви	(5,075)	(4,898)
	(166,198)	(182,389)
Нетен доход от лихви	529,895	460,419

За 2014 г. и 2013 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 30,795 хил. лева и 25,913 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2014	2013
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	102,724	91,366
Кредитен бизнес	31,241	40,601
Откриване и поддържане на сметки	9,774	10,642
Ценни книги и попечителски услуги	5,187	953
Документарен бизнес	17,490	16,612
Пакетни сметки	15,136	12,381
Други	22,300	15,307
	203,852	187,862
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(9,948)	(8,602)
Ценни книги и попечителски услуги	(1,123)	(1,036)
Кредитен бизнес	(288)	(110)
Други	(258)	(197)
	(11,617)	(9,945)
Нетен доход от такси и комисиони	192,235	177,917

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	2014	2013
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	44,411	38,735
Нетен доход от дългови ценни книжи	1,392	1,297
Нетен доход от деривати, държани за търгуване	12,684	8,418
Нетен доход от деривати за хеджиране	-	3
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи, държани за търгуване	58,487	48,453

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2014 г. и 2013 г. възлиза съответно на 2,435 хил. лева и (6,355) хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

10. Нетни печалби 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 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. За 2014 г. и 2013 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на (192) хил. лева и 310 хил. лева.

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

In thousands of BGN

	2014	2013
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	2,396	1,819
Приход от ликвидация на асоциирани предприятия	-	7
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	3	-
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	154	284
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,553	2,110

Приходите от ликвидация на асоциирани предприятия представляват реално получени средства в резултат на ликвидирания на предприятието, които се явяват възстановяване на извършена обезценка в предходни години. Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 18)

12. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2014	2013
Други оперативни приходи		
Приходи по междуправителствени споразумения	-	10,146
Приходи от нефинансови услуги	4,195	3,069
Приходи от наеми	895	359
Други приходи	2,538	1,439
	7,628	15,013
Други оперативни разходи		
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(484)	-
Амортизация на активи на оперативен лизинг	(1,332)	-
Други оперативни разходи	(2,204)	(2,061)
	(4,020)	(2,061)
Други оперативни приходи, нетно	3,608	12,952

Разходите за амортизация на активи на оперативен лизинг, когато това представлява основна дейност (т. напр. дейност на лизинговете съществуващи предприятия), са представени като други оперативни разходи.

През 2014 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

През 2013 г. Банката е признала приход от закупени в предишни периоди акредитиви, чието финално разплащане е покрито от междуправителствени споразумения.

13. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2014 г. и 2013 г. нетният доход възлиза съответно на 458 хил. лева и 1,056 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2014	2013
Възнаграждения и работна заплата	(103,406)	(91,957)
Социални осигуровки	(12,832)	(11,661)
Пенсионни и подобни разходи	(522)	(516)
Разходи за временно назначен персонал	(1,659)	(2,121)
Плащания базирани на акции	(699)	(1,140)
Други	(4,184)	(4,310)
Общо разходи за персонала	(123,302)	(111,705)

Към 31 декември 2014 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 4,136 (към 31 декември 2013 година – 4,139).

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката

при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 40.

Както е описано в Приложение 3 (p) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от Банката капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

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

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	РАЗХОД (ПРИХОД) 2014	ПЛАТЕНИ 2014	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2014
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (капиталови опции)	81	45	-	126
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	2,382	535	(565)	2,352
ESOP и стимулиране на таланти	507	119	(303)	323
Общо опции и акции	2,970	699	(868)	2,801

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2014	2013
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(37,586)	(34,453)
Реклама, маркетинг и комуникации	(11,212)	(9,050)
Кредитни проучвания и информация	(3,389)	(3,571)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(36,831)	(36,016)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,445)	(2,209)
Поддръжка на сгради	(11,437)	(12,308)
Наеми	(13,491)	(12,815)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2,607)	(2,352)
Застраховки	(1,566)	(1,540)
Доставки и други външни услуги	(9,806)	(10,547)
Други разходи	(4,029)	(2,301)
Общо административни разходи	(134,399)	(127,162)

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

В хиляди лева

	2014	2013
Разходи за амортизация за периода	(29,097)	(29,466)
Обезценка	(2,998)	(2,291)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(32,095)	(31,757)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините приключващи на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година е призната обезценка съответно в размер на 2,998 хил. лева и 2,291 хил. лева.

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 40).

В хиляди лева

	2014	2013
Начислени разходи за провизии		
Съдебни дела	(2,866)	(9,726)
Други провизии	(837)	(25)
Други провизии	-	(459)
	(3,703)	(10,210)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	2,463	519
Други провизии	1,869	-
	4,332	519
Нетни разходи за провизии	629	(9,691)

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2014	2013
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	1,040,307	755,937
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	274,862	309,342
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(82,707)	(71,683)
Постъпления от изписани кредити	(9,747)	(9,696)
	(92,454)	(81,379)
Нетни разходи от обезценка	182,408	227,963
Нетни разходи от валутна преоценка	2,794	(968)
Други движения	1,295	562
Салда при първа консолидация	-	145,047
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(174,755)	(97,930)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	1,061,796	1,040,307

Салдата при първа консолидация представляват натрупаните обезценки в новопридобитите през 2013 дружества към датата на първа консолидация.

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2015 година.

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

В хиляди лева

	2014	2013
Текущ данък	(30,407)	(22,273)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(1,769)	2,145
Доначислен разход за данък за предходни години	(4)	(107)
Общо разходи за данъци	(32,180)	(20,235)

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

	2014	2013
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	316,715	196,144
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2014 и 10% за 2013)	(31,672)	(19,614)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	276	272
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(733)	(919)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	(184)	-
Доначислен разход за данък за предходни години	133	26
Общо разходи за данъци	(32,180)	(20,235)
Ефективна данъчна ставка	10.16%	10.32%

20. Парични средства и парични салда при Централната Банка

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Пари в каса и в банкомати	240,661	181,429
Пари на път	58,190	52,359
Салда по сметки при Централната Банка	793,378	494,942
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	1,092,229	728,730

Консолидирани финансови отчети (продължение)

21. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Правителствени облигации	5,607	13,001
Корпоративни облигации	-	871
Общо финансови активи, държани за търгуване	5,607	13,872

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

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 пример за „редки случаи“, Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книги, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“.

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

В хиляди лева

	С НАТРУПВАНЕ ЗА ПЕРИОДА СЛЕД 2014 РЕКЛАСИФИКАЦИЯТА (ЮЛИ 2008 - ДЕКЕМВРИ 2014)	
Изменение в справедливата стойност		
Печалба от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани	2,125	4,701
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход, признат в периода след рекласификацията	1,994	13,597
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани	2,894	18,678

22. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Лихвени суапове	74,900	53,441
Опции върху капиталови ценни книги	13,970	5,107
Срочни валутни сделки	15,593	6,842
Валутни опции	12	4
Други опции	9	864
Валутни суапове	3,372	7,475
Стокови суапове	9,413	5,402
Стокови опции	7,259	2,780
Общо деривати, държани за търгуване	124,528	81,915

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапи, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

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

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Общински облигации	607	1,191
Корпоративни облигации	60,147	60,358
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60,754	61,549

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Кредити и аванси на банки	1,355,233	1,802,772
Разплащателни сметки в банки	272,256	39,189
Общо кредити и аванси на банки	1,627,489	1,841,961

Към 31 декември 2013 г. предоставените кредити и аванси на банки включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и пазарната стойност на предоставеното обезпечение, виж Приложение 44. Към 31 декември 2014 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа с банки.

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	12/31/2014	12/31/2013
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	234,385	-
Предприятия	6,997,060	6,798,881
Физически лица		
Жилищни кредити	1,650,784	1,652,031
Потребителски кредити	1,216,992	1,136,833
Централни и местни правителства	1,304,281	299,611
Финансов лизинг	770,697	682,853
	12,174,199	10,570,209
Минус загуби от обезценка	(1,061,796)	(1,040,307)
Общо кредити и аванси на клиенти	11,112,403	9,529,902

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа оповестени към 31 декември 2014 г. представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български държавни ценни книжа. В допълнение кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 44.

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Правителствени облигации	1,475,689	883,554
Общински облигации	5,055	6,037
Капиталови инструменти	12,059	11,994
Общо финансови активи на разположение за продажба	1,492,803	901,585

Държавните и корпоративните дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена. Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 284,350 хил. лева и 381,121 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

28. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, включват само първокласни държавни ценни книжа с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година на всички финансови активи, държани до падеж, е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година финансови активи, държани до падеж, в размер съответно на 133,672 хил. лева и 123,114 хил. лева, са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

29. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. Банката има само едно предприятие, върху което упражнява значително влияние, като притежава 20% от акционерния капитал. Това е Дружество за Касови Услуги АД, представено в настоящите отчети по метода на собствения капитал. Информацията за основните финансови показатели на асоциираното предприятие към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

	2014	2013
Дружество за Касови Услуги АД		
Общо активи	14,235	13,241
Общо пасиви	659	428
Приходи	7,103	6,300
Печалба за годината	768	489

30. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване Към 31 декември 2013	5,628	145,436	6,698	75,099	56,819	5,802	295,482
Постъпили	-	3,864	1,130	4,644	10,492	59,244	79,374
Прехвърлени*	-	(198)	1	30	(10,856)	198	(10,825)
Изписани	-	(208)	(271)	(1,863)	(1,968)	(3,170)	(7,480)
Продадени	-	-	-	(1,250)	(892)	(416)	(2,558)
Към 31 декември 2014	5,628	148,894	7,558	76,660	53,595	61,658	353,993
Амортизация Към 31 декември 2013	-	57,852	4,405	57,184	37,598	1,571	158,610
Разход за амортизация	-	6,696	693	6,673	6,187	947	21,196
Разход за амортизация	-	-	-	-	1,332	-	1,332
Обезценка	-	4	-	754	318	1,757	2,833
Изписани	-	(208)	(239)	(1,861)	(1,969)	(3,170)	(7,447)
Продадени	-	-	-	(1,244)	(782)	(97)	(2,123)
Прехвърлени*	-	(73)	-	-	(3,625)	73	(3,625)
Към 31 декември 2014	-	64,271	4,859	61,506	39,059	1,081	170,776
Балансова стойност към 31 декември 2014	5,628	84,623	2,699	15,154	14,536	60,577	183,217
Балансова стойност към 31 декември 2013	5,628	87,584	2,293	17,915	19,221	4,231	136,872

* Общата сума в позициите „Прехвърлени“ представлява ефекта от промяна (след извършен анализ) на договори за оперативен лизинг и тяхното рекласифициране като финансов такъв, както и разходи за придобиване на дълготрайни активи, свързани с изграждането на информационна система, които след започване на нейната експлоатация, са рекласифицирани като нематериални активи.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2012	5,739	146,067	5,311	76,655	46,190	8,694	288,656
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Кънсютър Фаиненсинг ЕАД	-	-	236	865	476	-	1,577
Постъпили	-	2,032	566	4,482	6,665	-	13,745
Прехвърлени	(111)	(2,060)	13	74	(87)	2,171	-
Изписани	-	(603)	(289)	(2,892)	(2,330)	(3,757)	(9,871)
Продадени	-	-	(6)	(5,344)	(1,341)	(1,306)	(7,997)
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Лизинг ЕАД и Еюч Ви Би Лизинг ЕООД	-	-	867	1,259	7,246	-	9,372
Към 31 декември 2013	5,628	145,436	6,698	75,099	56,819	5,802	295,482
Амортизация							
Към 31 декември 2012	-	51,910	2,985	55,892	31,495	2,733	145,015
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Кънсютър Фаиненсинг ЕАД	-	-	135	726	185	-	1,046
Разход за амортизация	-	7,206	724	7,456	5,749	344	21,479
Обезценка	-	14	4	39	58	1,905	2,020
Изписани	-	(603)	(289)	(2,892)	(2,318)	(3,757)	(9,859)
Продадени	-	-	(4)	(5,031)	(1,261)	(329)	(6,625)
Прехвърлени	-	(675)	6	29	(35)	675	-
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Лизинг ЕАД и Еюч Ви Би Лизинг ЕООД	-	-	844	965	3,725	-	5,534
Към 31 декември 2013	-	57,852	4,405	57,184	37,598	1,571	158,610
Балансова стойност към 31 декември 2013	5,628	87,584	2,293	17,915	19,221	4,231	136,872
Балансова стойност към 31 декември 2012	5,739	94,157	2,326	20,763	14,695	5,961	143,641

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

Като част от процедурите по годишно приключване, всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти) обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка за 2014 г. е в размер на 1,757 хил. лева, а за 2013 г. 1,905 хил. лева). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ			СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
	2014	2013	2014	2013
Инвестиционни имоти				
Земни	13,662	354	14,184	988
Сгради	46,915	3,877	48,150	4,881
Общо инвестиционни имоти	60,577	4,231	62,334	5,869

Консолидирани финансови отчети (продължение)

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2013	80,808
Постъпили	6,648
Трансфери	680
Изписани	(351)
Към 31 декември 2014	87,785
Амортизация	
Към 31 декември 2013	55,234
Разход за амортизация	7,901
Обезценка	165
Изписани	(351)
Към 31 декември 2014	62,949
Балансова стойност към 31 декември 2014	24,836
Балансова стойност към 31 декември 2013	25,574

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2012	74,821
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	456
Постъпили	5,120
Изписани	(583)
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	994
Към 31 декември 2013	80,808
Амортизация	
Към 31 декември 2012	46,906
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	196
Разход за амортизация	7,987
Обезценка	271
Изписани	(583)
Начални баланси при първа консолидация на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	457
Към 31 декември 2013	55,234
Балансова стойност към 31 декември 2013	25,574
Балансова стойност към 31 декември 2012	27,915

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за преходна година. Съгласно законовите изисквания, Банката и нейните дъщерни предприятия правят на самостоятелно ниво авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за преходна година. Данък печалба в България се дължи на самостоятелна основа. В случай, че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация. В резултат на това към 31 декември 2014 г. консолидираните текущи данъчни активи представляват надвнесен корпоративен данък за 2013 г., а текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък за 2014 г.

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Дълготрайни активи	7,149	7,872
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(2,860)	(2,535)
Актьорски печалби (загуби)	(164)	(85)
Други пасиви	(5,276)	(4,533)
Пренесени данъчни загуби	(1,201)	(1,125)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(1,480)	466

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2014 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2013	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2014
Дълготрайни активи	7,872	(723)	-	7,149
Финансови активи на разположение за продажба	872	(168)	168	872
Провизии	(2,535)	(325)	-	(2,860)
Актьорски печалби (загуби)	(85)	-	(79)	(164)
Хеджиране на парични потоци	-	3,804	(3,804)	-
Други пасиви	(4,533)	(743)	-	(5,276)
Пренесени данъчни загуби	(1,125)	(76)	-	(1,201)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	466	1,769	(3,715)	(1,480)

34. Нетекущи активи, държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, държани за продажба, само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. Банката няма класифицирани имоти като държани за продажба.

35. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Вземания и предоставени аванси	34,346	31,332
Вземания от държавния бюджет	378	66
Материали, резервни части и консумативи	3,421	4,250
Други активи	9,773	10,083
Активи, придобити от обезпечение	63,294	23,779
Общо други активи	111,212	69,510

36. Финансови пасиви, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Лихвени суапове	51,232	35,405
Срочни валутни сделки	2,956	7,565
Опции върху капиталови инструменти	13,909	5,438
Други опции	9	73
Валутни опции	12	5
Валутни суапове	1,536	5,469
Стокови суапове	9,133	4,670
Стокови опции	7,153	2,869
Общо финансови пасиви, държани за търгуване	85,940	61,494

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	148,003	89,541
Чуждестранни банки	118,013	48,096
	266,016	137,637
Депозити		
Местни банки	28,587	137,297
Чуждестранни банки	2,328,328	2,134,125
	2,356,915	2,271,422
Други	12,169	16,138
Общо депозити от банки	2,635,100	2,425,197

Консолидирани финансови отчети (продължение)

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Разплащателни сметки		
Физически лица	1,002,455	749,642
Частни предприятия	3,113,741	2,203,329
Държавен бюджет и държавни предприятия	290,635	288,491
	4,406,831	3,241,462
Депозити		
Физически лица	3,463,272	2,898,209
Частни предприятия	1,680,816	1,589,892
Държавен бюджет и държавни предприятия	57,847	52,250
	5,201,935	4,540,351
Спестовни сметки	1,017,611	612,564
Преводи в процес на изпълнение	40,408	107,698
Други	-	24,818
Общо депозити от клиенти	10,666,785	8,526,893

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 2014 година и към 31 декември 2013 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. оповестените суми, в размер съответно на 70,596 хил. лева и 220,005 хил. лева, представляват остатъчен дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг, сключени с УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013
26 ноември 2004	10 years	19,558	-	26,070
20 декември 2004	10 years	19,558	-	26,102
3 февруари 2005	10 years	25,426	33,229	32,881
2 август 2005	10 years	29,337	37,367	37,020
19 ноември 2008	10 years	97,792	-	97,932
Общо		191,671	70,596	220,005

През 2014 г. два от договорите за подчинен срочен дълг падежираха и бяха напълно изплатени. В допълнение, договор за подчинен срочен дълг с договорен размер 50 мил. евро и договорен матурирмет през 2018 г. беше предсрочно погасен, за което Банката предварително поиска и получи съгласието на БНБ.

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.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

40.Провизии

Движението на провизиите за 2014 г. и 2013 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2012	13,626	12,429	4,685	756	765	32,261
Новозаделени	-	9,726	516	459	25	10,726
Възстановени	-	(519)	-	-	-	(519)
Увеличение от валутни разлики	5,592	2,016	-	-	-	7,608
Намаление от валутни разлики	(6,185)	(2,230)	-	-	-	(8,415)
Актьорски печалби/загуби, признати в друг всеобхватен доход	-	-	(3)	-	-	(3)
Салдо, в резултат на консолидация	-	2,657	-	-	2,319	4,976
Използвани	-	(1,033)	(256)	(168)	(234)	(1,691)
Салдо към 31 декември 2013	13,033	23,046	4,942	1,047	2,875	44,943
Новозаделени	-	2,866	522	-	837	4,225
Възстановени	-	(2,463)	-	-	(1,869)	(4,332)
Увеличение от валутни разлики	5,577	2,010	-	-	-	7,587
Намаление от валутни разлики	(3,838)	(1,383)	-	-	-	(5,221)
Актьорски печалби/загуби, признати в друг всеобхватен доход	-	-	795	-	-	795
Използвани	-	(3,986)	(444)	(326)	(1,301)	(6,057)
Салдо към 31 декември 2014	14,772	20,090	5,815	721	542	41,940

а. Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2014 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 14,772 хил. лева (13,033 хил. лева към 31 декември 2013 г.).

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 2014 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,090 хил. лева (23,046 хил. лева към 31 декември 2013 г.)

с. Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актьорските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2014 година са:

- Дисконтов процент – 3.00%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже - 63 г. и 8 месеца, жени - 60 г. и 8 месеца, за 2015, и увеличение с по 4 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и 63 г. за жените.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2014 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2013	4,942
Текущ разход за прослужване за 2014 г.	356
Разходи за лихви за 2014 г.	166
Актуерски загуби, признати в Отчета за Всеобхватен доход	795
Изплатени доходи	(444)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2014	5,815
Лихвен процент в началото на годината	3.60%
Лихвен процент в края на годината	3.00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2015 г.	402
Очакван разход за лихви за 2015 г.	161
Очаквани плащания за 2015 г.	988

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2014	2013
Чувствителност – Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – Дисконтов процент -	5,958	5,063
Задължение – Дисконтов процент +	5,677	4,827
Чувствителност – промяна в нарастването на възнагражденията +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – нарастване на възнаграждението -	5,679	4,828
Задължение – нарастване на възнаграждението +	5,955	5,061

d. Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	419	588
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	459
Общо провизии за конструктивни задължения	721	1,047

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2014 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2014 г., с промени в закона, срокът се удължава до края на 2015 г. Сумите, оповестени към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

e. Други провизии

Другите провизии в размер на 542 хил. лева (2,875 хил. лева през 2013 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Задължения към държавния бюджет	5,197	4,659
Задължения към персонала	31,487	25,768
Задължения за неизползван платен отпуск	5,775	5,646
Дивиденди	471	460
Задължения по специфични договори на мениджмънта	3,285	2,934
Други пасиви	36,504	29,860
Общо други пасиви	82,719	69,327

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

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2014 и 2013 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (p) (iii), на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване, съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 14 по-горе.

42. Капитал

а. Акционерен капитал

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. акционерният капитал се състои от 285,776,674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

б. Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци, в съответствие с изискванията на Търговския закон. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

с. Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години, над сумите, заделени във Фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между нетните активи на новопридобитите дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и платената за тях цена към датата на първа консолидация. През 2013 г., вследствие на придобиването на УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД, УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД, тази разлика възлиза на 6,221 хил. лева.

д. Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични, както и актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци

подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2014 г. и 2013 г. са рекласифицирани, поради отписване (продажба) през печалбата или загубата, единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно 1,856 хил. лева и 323 хил. лева.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Акредитиви и гаранции	1,316,870	1,550,531
Кредитни ангажименти	1,285,375	1,265,900
Общо условни задължения	2,602,245	2,816,431

а. Акредитиви и гаранции

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

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

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти, Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б. Съдебни дела

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на

Консолидирани финансови отчети (продължение)

съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задължението. Към 31 декември 2014 година сумата на тези провизии възлиза на 20,090 хил. лева. (23,046 хил. лева. през 2013 г.) (виж също Приложение 40)

с. Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

44. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	5,808	314,819
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	229,655	3,979
Заложени ценни книги по други договори	182,559	185,437
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254,886	
Блокирани кредити по други договори	15,346	1,447
	688,254	505,682
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	284,350	381,121
Инвестиции, държани до падеж	133,672	123,114
Кредити и аванси	270,232	1,447
	688,254	505,682

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

Информацията относно обезпеченията, получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е, както следва:

В хиляди лева

	12/31/2014		12/31/2013	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	-	-	84,071	82,477
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	234,385	243,865	-	-
Общо	234,385	243,865	84,071	82,477

Консолидирани финансови отчети (продължение)

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още

Приложение 29), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

31 ДЕКЕМВРИ 2014	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи, държани за търгуване	1	-	34,004	34,005
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,441,137	-	1,089	1,442,226
Кредити	-	-	4,548	4,548
Други активи	2,427	-	2,286	4,713
Разплащателни сметки и получени депозити	1,855,525	653	14,802	1,870,980
Подчинени пасиви	70,596	-	-	70,596
Деривати за търгуване	2,670	-	52,158	54,828
Деривати за хеджиране	38,895	-	3,030	41,925
Други пасиви	4,145	-	3,113	7,258
Гаранции получени от групата	56,578		49,706	106,284

В хиляди лева

31 ДЕКЕМВРИ 2013	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи, държани за търгуване	-	11,675	11,675
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,667,452	683	1,668,135
Кредити	-	16,777	16,777
Други активи	1,978	2,174	4,152
Деривати за хеджиране	59	4,020	4,079
Разплащателни сметки и получени депозити	1,340,767	9,592	1,350,359
Подчинени пасиви	220,005	-	220,005
Други пасиви	1,685	744	2,429
Гаранции получени от групата	35,238	35,640	70,878

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2014 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	13,218	-	542	13,760
Разходи за лихви	(44,043)	(3)	(2,602)	(46,648)
Приходи от такси и комисиони	883	-	1,284	2,167
Разходи за такси и комисиони	(126)	-	(11)	(137)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	(4,397)	-	(5,687)	(10,084)
Други оперативни приходи	887	-	12	899
Административни разходи и разходи за персонала	(2,090)	(945)	(8,819)	(11,854)
Общо	(35,668)	(948)	(15,281)	(51,897)

В хиляди лева

ЗА 2013 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	4,548	-	529	5,077
Разходи за лихви	(30,811)	-	(31,307)	(62,118)
Приходи от такси и комисиони	836	-	999	1,835
Разходи за такси и комисиони	(92)	-	(15)	(107)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	2,499	-	-	2,499
Други оперативни приходи	879	-	13	892
Административни разходи и разходи за персонала	(737)	(889)	(9,572)	(11,198)
Общо	(22,878)	(889)	(39,353)	(63,120)

Към 31 декември 2014 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 1,934 хил. лева. (2,190 хил. лева към 31 декември 2013 г.). За 2014 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 5,659 хил. лева. (5,016 хил. лева за 2013 г.).

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2014	31.12.2013
Пари в каса и в банкомати	240,661	181,429
Пари на път	58,190	52,359
Разплащателна сметка при Централната Банка	793,378	494,942
Разплащателни сметки при банки	272,256	39,189
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	234,385	84,071
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	466,829	1,128,041
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,065,699	1,980,031

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

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. След консолидацията на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД през декември 2013 г., финансовия лизинг преобладава, тъй като представлява основната дейност на тези две дружества.

През 2014 г. Банката извърши анализ на договори за оперативен лизинг в своите лизингови дъщерни предприятия, при които се съдържа опционна клауза в полза на лизингодателя (а именно лизинговите предприятия) да продаде лизинговите активи. Тъй като по преценка на Ръководството, всички тези опции винаги ще се упражняват в бъдеще, договорите за оперативен лизинг, които ги съдържат, бяха рекласифицирани като договори за финансов лизинг. В резултат на тази рекласификация, в обхвата на дейност на лизинговите дъщерни предприятия няма активни договори за оперативен лизинг. Оповестената по-долу информация за минималните лизингови плащания е свързана с незначителна спомагателна дейност на Банката на самостоятелна основа.

Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

а. Договори за финансов лизинг, при които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩАТА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
До една година	312,942	278,596	263,599	249,623
От една до пет години	492,924	370,947	304,032	329,825
Над пет години	108,624	121,139	74,140	103,405
Общо	914,490	770,682	641,771	682,853

б. Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2014	31.12.2013
До една година	85	1,455
От една до пет години	-	2,860
Над пет години	85	4,315
Общо		

48. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2014 г. и 2013 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните Институции и препратка към съответните приложения в настоящите консолидирани финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

В хиляди лева

	2014	2013	REFERENCE TO OTHER NOTES AND REPORTS
Total operating income	787,832	703,366	Consolidated Income Statement and details in Notes 7,8,9,10,11 and 12
Profit before income tax	316,715	196,144	Consolidated Income Statement
Income tax expense	(32,180)	(20,235)	Consolidated Income Statement and details in Note 19
Return on average assets (%)	1.9%	1.3%	2014 Annual Report on Activity
Full time equivalent number of personnel as of December 31	4,136	4,139	Note 14

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

Времето е
безценно.

Придайте му повече
стойност.

Съвет, когато се нуждаете от такъв.

Всеки има нужда от добър съвет. И никой не иска да губи време.

Затова създадохме **Video Advice@home**. Тази удобна услуга ви предоставя експертни съвети онлайн, позволявайки ви да се свържете с нашите консултанти от дома си. Лесният за инсталиране софтуер ни позволява да отговорим бързо на въпроси за настоящата ви сметка, заем или ипотека. Можем да дадем повече стойност на времето ви, където и когато имате нужда от нас.



Банкова мрежа

Айтос ул. "Станционна" № 27	0558/26 164	бул. Република 117 (Търговски център Явор) Владиславово, ул.Западна обиколна ул. "Сливница" 28	052/739 501 052/689 820 052/ 678 013
Асеновград ул. "Ради Овчаров" № 8	0331/62 655	Велико Търново ул. "Васил Левски" № 13 ул. "Васил Левски" № 13 ул.Магистрална 4 бул. България 78 ул. Васил Левски 13	062/611 087 062/611 037 062/611 088 062/611 018 062/611 017
Балчик ул. "Черно море" №34А ул. "Иван Вазов" 3	0579/71120" 0579/74 061	Велинград пл. "Съединение" № 99	0359/57 022
Банско ул. "Пирин" № 3	0749/88 125	Видин ул."Цар Симеон Велики" № 3 ул. Цар Симеон Велики 66 А бул.Панония; (на изхода на моста)	094/690 214 094/600 683 094/602 032
Берковица площад "Йордан Радичков" № 1 ул. "Николаевска" № 100	0953/88 484; 0953/88 686	Враца ул. "Лукашов" № 10 бул.2-ри Юни ,срещу Химко ул. "Лукашов" № 8	092/668 852 092/621 312 092/668 234
Благоевград пл. "Македония" №1 ул.Св.Димитър Солунски 5 ул. Зеленодолско шосе 17 ул.Цар Шишман" № 22 ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700 бул. "Св. Св. Кирил и Методий" 18, П. К. 2700	073/867 028 073/834 074 02/9 264 785 073/828 634 073/885 065 073/828 718	Вълчи дол ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280	05131/24 07
Божурище бул. "Европа" 85, П. К. 2227	02/9 938 845	Габрово ул."Радецки" № 13	066/814 206
Ботевград Площад "Саранск" № 24	0723/66 872	Генерал Тошево ул. "Трети март" 5, П. К. 9500	05731/21 37
Бургас ул. "Александровска" №22 ул. Христо Ботев" 68-70 площадка "Лукойл Нефтохим", Летище Бургас Пристанищен комплекс; пл. Батенберг 1 к-с Славейков 94 бул. Тодор Александров 30 ул. "Александровска" №22 ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000 кв. Славейков блок 46 ж.к. Меден рудник, Зона А, СГРАДА 1 ЕТ.1 бул. Стефан Стамболов 103	056/877 262 056/806 811 056/898 036 056/872 532 056/840 277 056/581 218 056/589 913 056/877 262 056/874 133 056/896 681 056/871 942 052/689 830	Годеч пл. "Свобода" 2, П. К. 2240	0729/22 322
Варна ул."П.КараVELOв" № 1 ул."Мария Луиза" № 39 ул. "Габрово 2" П. К. 9000 ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000 бул. Владислав Варненчик 36-38 ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000 бул. "Осми Приморски полк" № 112 п.к. 9002 ж.к. Васил Левски, ул. Дружба 20 ул. "Пирин" № 61	052/662 128 052/663137; 136; 135 052/689 803 052/663 335 052/687 949 052/664 026 052/785711, 785712 052/663 691 052/661 346	Горна Малина Община Горна Малина, п.к. 2131 Горна Оряховица ул.М.Тодоров" № 1А ул. "Патриарх Евтимий" 2, П. К. 5100 Гоце Делчев ул. "Бяло море" 11 Гълъбово ул."г-р Жеков" № 8 Девня Администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160 Димитровград бул. "България" № 4Б Добрич ул. "България" 3, П. К. 9300 Околовръстен път, Добротица 54	07152/ 222 0618/68 112 0618/61 822 0751/69 620 0418/62 224 0519/97 110 0391/68 613; 68 614 058/655 732 058/600 650

Банкова мрежа (продължение)

Дулово

ул. "Васил Левски" № 21 0855/22 356

Дупница

ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 2600 0701/59 914

Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1 06151/61 13

Елин Пелин

пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 0725/68 827

Етрополе

ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 0720/67 222

Златица

ул. "Софийско шосе" №1 0728/66 038

Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" 8, П. К. 2050 0724/82 091

Каварна

ул. "Добротица" 37, блок Мусала П. К. 9650 0570/81 110

Казанлък

ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100" 0431/68 135

ул. "Паисий Хилендарски" 16, П. К. 6100 0431/63 486

Карлово

ул. "Водопад" 2, П. К. 4300 0335/90 525

Карнобат

бул. "България" № 14 0559/28 821

Кнежа

ул. "Никола Петков" №5 09132/67 50

Козлодуй

клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 0973/73 677

ул.Кирил и Методий 1 0973/80 004

Костенец

ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030 07142/22 52

Костинброд

ул. "Охрид" 7, П. К. 2230 0721/68 125

Кърджали

бул. "България" 51, П. К. 6600 0361/67 020

бул.Беломорски № 4 0361/61 077

Кюстендил

ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500 078/559 613

ул.Поешевско шосе 5 078/541 234

Левски

ул. "Ал.Стамболийски" № 40 0650/83 167

Ловеч

ул."Акад Иширков" № 10 068/68 99 43 068

ул. "Стефан Караджа" 2, П. К. 5500 068/668 330

Лом

ул."Дунавска" № 14 0971/68 762

Малко Търново

ул."Малкотърновска комуна" 2 05952/31 49

Мездра

ул. "Георги Димитров" № 8 0910/92 078

Монтана

бул. "Трети март" 72, П. К. 3400 096/391 957

бул.Трети март 216 096/300 393

бул. "Трети март" № 51 096/383 168

Несебър

ул."Хан Крум"38 0554/21 920

ул. "Егелвайс" № 10 0554/44 081

Нова Загора

ул."В.Левски" № 49 0457/61 260

ул. "М. Балкански" 60, П. К. 8900 0457/62 203

Нови пазар

пл. "Раковски" № 4 0537/25 852

Павликени

пл. "Свобода"20 6010/51 180

Пазарджик

бул. "България" № 6 034/405 131

РДВР 034/440 993

КАТ 034/441 290

ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400 034/444 886

бул.Стефан Стамболов 13 034/445 380

ул. "Есперанто" № 5 034/405 718

Панагюрище

ул. "Г.Бенковски" № 1 0357/63 260

Перник

пл."Кракра Пернишки" бл.14 076/688 980

бул.Св.Св.Кирил и Методий 21 076/605 387

ул. "Черешово топче" № 2 076/688 716

Петрич

ул. ""Рокфелер"" 48, П. К. 2850" 0745/695 28

Пещера

ул. "Димитър Горов" № 16 0350/64 16

Пиргон

пл. "Тодор Влайков" бл.2 Б 07181/82 15

Банкова мрежа (продължение)

Плевен

ул. "Васил Левски" № 121	064/890 730
бул.Георги Кочев 4	064/831 065
ул."Коста Хаджипакев № 1	064/880 232
ул."Данаил Попов" № 13, бл. Волга	064/892 163
ул. Метро 11	02/9 264 787
ул. Цар Симеон 11	064/890 335

Пловдив

ул. "Иван Вазов" № 4	032/601 615
ул. "Васил Левски" № 8	032/905 860
ул. Костиевска 1, Мину Марица	032/905 840
ул. "Райко Даскалов" 51	032/656 044
бул. Санкт Петербург 133	032/680 250
бул. "Христо Ботев" 82	032/632 600
ул. "Княз Александър Батенберг I" № 13	032/905 816
бул. Санкт Петербург 135	032/905 895
бул. "Васил Априлов" № 15 А	032/905 837
ул. "Пещерско шосе" № 66	032/905 841
ул. "Цар Асен" № 24	032/905 844
ул. "Иван Вазов" № 31	032/905 933; 905 834
бул. "Кукленско шосе" № 32А	032/673 602, 673 103,107
ул. "Асеновградско шосе" № 1	032/623 746
ул. "Карловско шосе" № 8	032/946 335

Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" № 55	06141/67 16
----------------------	-------------

Поморие

бул. Яворов 40	0596/26 262
----------------	-------------

Попово

бул. България 99	0608/40 951
------------------	-------------

Приморско

ул."Чавдар 1"	0550/33 782
---------------	-------------

Първомай

ул. "Христо Ботев" № 2 Б	0336/62 053
--------------------------	-------------

Раднево

ул."Т.Димитров" № 10 А	0417/81 011
------------------------	-------------

Разград

ул."Иван Вазов" № 21	084/660 763
бул."Априлско Възстание" 66	084/609 802
пл. "Момина чешма" № 1	084/612 118

Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" № 1	0747/89 809
------------------------	-------------

Раковски

ул. "Москва" № 1	03151/50 12
------------------	-------------

Русе

пл."Света Троица" № 5	082/818 258
кв.Дружба ул.Хр.Ботев нр. 38	082/241 492
ул. "Александровска" № 75	082/825 776
бул.Трети март 60	062/611 068
ул. Света Троица 5	082/818 265

Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000	0722/68 814
---------------------------------------	-------------

Сандански

ул. "Македония" № 52	0746/34 852
----------------------	-------------

Сапарева баня

ул. Германия № 2 П. К. 2650	0707/22 28
-----------------------------	------------

Свиленград

бул. "България" 60, П. К. 6500	0379/70 728
ул. "Асен Илиев" № 4	0379/73 033
Митнически пункт Капитан Ангреево	0379/71 044

Свищов

ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250	0631/61 127
--------------------------------------	-------------

Своге

ул. "Цар Симеон" 35, П. К. 2260	0726/22 349
---------------------------------	-------------

Севлиево

пл."Свобода" бл.21	0675/34 586
--------------------	-------------

Силистра

ул.Добруджа №3	086/878 342, 878 332
бул. 7-ми септември 33	086/833 199

Сливен

бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800	044/613 127
"Ген.Столипин" № 19	044/610 231
ул.Стефан Караджа 6	044/630 035
ул."Раковски" №23	044/610 861

Сливница

пл. "Съединение" 2, П. К. 2200	0727/422 66;
--------------------------------	--------------

Слънчев бряг

Курортен комплекс Слънчев бряг п.к.123	0554/28 023
--	-------------

Смолян

ул. Кольо Шишманов №59	0301/67 314
------------------------	-------------

Созопол

ул. Първи май №2	0550/26 320
------------------	-------------

София

пл.Света Неделя, 7	02/923 24 88
бул. Брюксел 1, Летище София, Терминал 1	02/980 96 01
ул."Веслец" № 84	02/810 59 21

Банкова мрежа (продължение)

бул."I-ва българска армия"№18	02/931 18 46	ул. Г. М. Димитров 62	02/816 90 71
бул Ботевградско шосе 459	02/892 21 99	ул. Златовръх 32	02/819 07 11
Младост Околовръстен път № 265	02/877 04 73	бул. Шипченски проход 9	02/892 45 61
ул. "Бузлуджа" № 2	02/895 10 19	кв. Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.1	02/817 49 21
ул."Ломско шосе" № 2	02/890 49 52	бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2	02/817 33 22
ул.202; № 13	02/833 41 74	бул. "Янко Сакъзов" № 1	02/814 50 25
бул. "Ал. Стамболийски" 90, П. К. 1303	02/810 26 22	Стамболийски	
ул."Гюешево"№14	02/812 39 48	ул. "Осми Март" № 2	0339/62 487
бул. Черни връх 100	02/969 00 25	Стара Загора	
бул. "Витоша" № 90	02/952 23 33	бул."Симеон Велики" №126	042/696 326
бул. Гоце Делчев 105	02/818 27 22	ул.Никола Петков; (го ДЗУ)	042/260 106
ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404	02/818 67 20	бул."Симеон Велики" №126	042/696 376
бул. България 69	02/926 49 53	бул. "Цар Симеон Велики" 62, П. К. 6000	042/692 112
кв.Малинова долина, ул. Околовръстен път 199А	02/965 81 98	бул. "Цар Симеон Велики" № 115	042/615129
бул. "Витоша" 8, П. К. 1000	02/810 29 26	Рудник "Трояново-север" с. Ковачево	0417/82 402
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870	02/994 54 42	ул. Цар Симеон 157	042/610 783
бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360	02/827 91 72;	ул. Християн Войвода 30	042/622 936
ул. "Софроний Врачански" 2 П.К. 1303	02/937 70 71	Сунгурларе	
Стоков базар Илиянци	02/892 05 12	ул. "Хр.Смирненски" № 15	05571/52 50
ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680	02/818 87 60; 818 87 58	Тервел	
ж. к. "Люлин-4" бл. 417; 1359	02/814 52 72	ул. "Св. св. Кирил и Методий" 7, П. К. 9450	05751/41 47
Люлин бул.Царица Йоанна	02/825 89 46	Троян	
бул. Европа 182	02/926 47 84	ул. "Ген.Карцов" №1	0670/68 885
ул. "Златен Рог" № 22	02/926 48 50	Търговище	
бул. "Цар Борис III" № 41	02/895 40 28	ул."Васил Левски" №23	0601/61 220
бул. "Цар Борис III" № 134	02/926 48 47	Харманли	
ул. "Любляна" № 38	02/926 48 67	пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450	0373/80 061
Ул.Кукуш № 1	02/802 42 11	Хасково	
бул. Скопие 1	02/803 35 82	ул."Хан Кубрат" № 4	038/602 742
Сливница 127	02/802 19 83	бул. Съединение, хипермаркет Технополис	038/905 891
Красно село, ул. Георги Софийски 56	02/815 49 71	Царево	
ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026	02/92 69 651	ул."Крайморска" № 20	0590/55 467
ул. "Княз Александър I" 12, П. К. 1000	02/935 78 41	Чепеларе	
ул. "Цар Калоян" № 3	02/890 23 37	ул. "Хан Аспарух" № 1	03051/20 35
ул."Аксаков" № 8	02/923 34 85	Чирпан	
бул. "Магдиг" 1, П. К. 1505	02/948 09 71	ул."Яворов" № 2	0416/90 100
ул. "Янко Сакъзов" № 88	02/861 30 63	Шабла	
ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504	02/942 30 24	ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680	05743/50 11
ул. "Шипченски проход" 65, П. К. 1574	02/817 29 24	Шумен	
ул."Коста Лулчев" 52	02/971 34 95	бул."Славянски" № 8	054/858 126
бул. "Цариградско шосе 133 П.К. 1784	02/817 80 29	бул.Симеон Велики 5	054/830 056
бул. Цариградско шосе 7	02/926 47 83		
бул. "Цариградско шосе" №147	02/976 78 64		
ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000	02/921 89 53		
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000	02/939 78 17		
ул. "Жулио Кюри" №9	02/817 37 29		
бул. "Христо Смирненски" № 28	02/963 09 88		
ул. Сердика № 22	02/926 48 73		
ул. Раковски 140	02/815 70 24		
бул. "Васил Левски" № 40	02/950 46 50		
ул. Борис Стефанов 9А	02/819 28 72		
кв. Симеоново, ул. Момина сълза 14А	02/890 23 13		

Банкова мрежа (продължение)

Якоруга

ул. "Кирил и Методий" № 40

07442/23 88

Ямбол

ул. "Жорж Папазов" № 3

046/685 122

бул. Граф Игнатиев 173-175

046/641 153



--	--

The emissions related to the printing and distribution of the 2014 UniCredit S.p.A Report and Accounts, 2014 Consolidated Report and Accounts and the 2014 Integrated Report have been compensated with the support of Officinæ Verdi, which uses Gold Standard credits gained through the development of a landfill gas capture project in China. The Gold Standard is supported by WWF as it is the most rigorous global certification standard for carbon offset projects.



Printed on certified recycled chlorine-free paper.

