

УниКредит Булбанк АД
България, София 1000
Пл. „Света Неделя“ 7
Тел: 02/9232 111
www.unicreditbulbank.bg



Изкуството и банкирането

Изминалата 2007 г. беше година на развитие за международните културни инициативи, подкрепяни от УниКредит. Това беше и година, в която показвахме силната си ангажираност във всички области, в които работим.

Вярваме, че културата, разглеждана като стратегически ресурс, може да донесе огромни ползи и да насърчи новите идеи. Именно тези нови идеи са предпоставките за социален и икономически растеж.

В този годишен отчет решихме да се фокусираме върху лицата на международните ни прояви, които включваха работа със значими партньори в културата и изкуството вместо индивидуални творби от наши колекции. Сред по-значимите от тези прояви са партньорството с образователния отдел на Музея за съвременно изкуство Castello di Rivoli.

Културните инициативи, предполагащи широка достъпност, илюстрират важността, която УниКредит Груп отдава на това да насърчава активен диалог с местните общности, в които Групата работи.

Картините, илюстриращи и този доклад, бяха показвани на градски площади и музеи и бяха видени от множество хора. Това, което виждате е единичен спонтанно създаден образ от хиляди ръце, събрани по забавен и креативен начин.

Контактът с международни артисти и културни дейци, чрез многообразието от езици, стилове и техники, показва как изкуството насърчава развитието на познавателните умения и индивидуалния потенциал. Изкуството, преди всичко, събира големи количества позитивна енергия, която може да свърже хората, да изгради мостове между различията и да провокира диалог. То предлага невероятен репертоар от учене, изследване, експериментирание и интерпретиране на настоящето, за да се изгради бъдещето.

Изкуството обединява хората.

ИЗКУСТВОТО ГОВОРИ.



Съдържание

ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (Неконсолидирани)	3
ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (Консолидирани)	4
ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ	5
НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	7
ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	8
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ ОТ STANDARD & POOR'S И НАГРАДИ	8
ИКОНОМИКА НА БЪЛГАРИЯ	9
СВЕТОВНА ИКОНОМИКА	12
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК	14
Финансови резултати (неконсолидирани)	14
Баланс	15
Финансови резултати (консолидирани)	16
Управление на риска	17
Търговско банкиране	18
Операции на паричните и капиталови пазари	23
Човешки ресурси	24
Интеграция	25
Корпоративна социална отговорност	26
 НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	 29
Доклад на независимите одитори	29
Отчет за приходите и разходите	31
Баланс	32
Отчет за собствения капитал	33
Отчет за паричния поток	34
Приложения към неконсолидираните финансови отчет	35
 КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	 36
Доклад на независимите одитори	36
Консолидиран отчет за приходите и разходите	37
Консолидиран баланс	38
Консолидиран отчет за собствения капитал	39
Консолидиран отчет за паричния поток	40
Приложения към консолидираните финансови отчети	41
 КЛОНОВА МРЕЖА	 42

Избрани финансови показатели (Неконсолидирани данни)

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

	2007 Нормализирана ¹	2006 Нормализирана ¹	Нормализиран ръст	2007 Одитирана	2006 Неодитирана	Ръст
Основни показатели						
Нетна печалба	250, 494	181, 656	37.9%	255, 174	134, 479	89.8%
Собствен капитал (в края на периода)	1, 162, 286	971, 982	19.6%	1, 162, 286	971, 982	19.6%
Активи (в края на периода)	9, 066, 735	7, 489, 756	21.1%	9, 066, 735	7, 489, 756	21.1%
Клиентски депозити (в края на периода)	6, 328, 548	5, 454, 173	16.0%	6, 328, 548	5, 454, 173	16.0%
Клиентски депозити (средно годишни)	5, 891, 361	4, 925, 516	19.6%	5, 891, 361	4, 925, 516	19.6%
Кредити на клиенти (в края на периода)	5, 201, 499	4, 165, 275	24.9%	5, 201, 499	4, 165, 275	24.9%
Кредити на клиенти (средно годишни)	4, 683, 387	4, 045, 075	15.8%	4, 683, 387	4, 045, 075	15.8%
Доход на акция (в лева)	1.05	0.76	37.9%	1.07	0.56	89.8%

Приходи						
Нетен доход от лихви	380, 387	322, 776	17.8%	380, 387	322, 776	17.8%
Нетен доход от такси и комисиони	143, 473	118, 402	21.2%	143, 473	118, 402	21.2%
Нетен резултат от оборотен портфейл	11, 647	18, 184	-35.9%	11, 647	18, 184	-35.9%
Нетен резултат от ценни книжи	31, 093	14, 177	119.3%	31, 093	14, 177	119.3%
Брутен оперативен доход	571, 058	480, 461	18.9%	571, 058	480, 461	18.9%
Нетен оперативен доход	333, 684	266, 933	25.0%	333, 684	266, 933	25.0%

Разходи						
Оперативни разходи	237, 374	213, 528	11.2%	237, 374	213, 528	11.2%
Разходи за персонал	93, 823	81, 708	14.8%	93, 823	81, 708	14.8%
Други оперативни разходи	118, 118	104, 216	13.3%	118, 118	104, 216	13.3%
Амортизация	25, 433	27, 604	-7.9%	25, 433	27, 604	-7.9%
Разходи от обезценка на активи и от провизии	54, 845	49, 981	9.7%	54, 845	49, 981	9.7%
Разходи за данъци	28, 345	35, 296	-19.7%	28, 865	26, 971	7.0%

Съотношения (%)						
Възвръщаемост на активите (ROA)	3.0	2.2	0.8pp	3.1	1.8	1.2pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	23.5	19.4	4.0pp	23.9	14.4	9.5pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	12.8	13.0	-0.2pp	12.8	13.0	-0.2pp
Обща капиталова адекватност	12.9	17.1	-4.2pp	12.9	17.1	-4.2pp
Адекватност на първичния капитал	10.6	13.7	-3.1pp	10.6	13.7	-3.1pp
Рисково претеглени активи/Общо активи	80.0	66.5	13.5pp	80.0	66.5	13.5pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди провизии	2.7	2.9	-0.1pp	2.7	2.9	-0.1pp
Общо кредити/Общо депозити	82.2	76.4	5.8pp	82.2	76.4	5.8pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	41.6	44.4	-2.9pp	41.6	44.4	-2.9pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	43.9	37.8	6.1pp	44.7	28.0	16.7pp

Ресурси (брой в края на периода)						
Оперативни подразделения на Булбанк	259	317	-58	259	317	-58
Персонал	4, 149	3, 769	380	4, 149	3, 769	380
Валутен курс BGN/USD в края на периода	1.3312	1.4851	-10.4%	1.3312	1.4851	-10.4%
Среден валутен курс BGN/USD за периода	1.4290	1.5593	-8.4%	1.4290	1.5593	-8.4%

¹ Нормализирани с разходите по програмата за реструктуриране в размер на +5,200 хиляди (положителен ефект) за 2007 г. и -55,502 хиляди за 2006 г.

Избрани финансови показатели (Консолидирани данни)

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

	2007 Нормализирана ¹	2006 Нормализирана ¹	Нормализиран ръст	2007 Одитирана	2006 Неодитирана	Ръст
Основни показатели						
Нетна печалба	246, 776	184, 474	33.8%	251, 457	137, 297	83.1%
Собствен капитал (в края на периода)	1, 166, 342	979, 755	19.0%	1, 166, 342	979, 755	19.0%
Активи (в края на периода)	9, 080, 914	7, 639, 576	18.9%	9, 080, 914	7, 639, 576	18.9%
Клиентски депозити (в края на периода)	6, 329, 019	5, 451, 707	16.1%	6, 329, 019	5, 451, 707	16.1%
Кредити на клиенти (в края на периода)	5, 202, 029	4, 296, 585	21.1%	5, 202, 029	4, 296, 585	21.1%
Доход на акция (в лева)	1.03	0.77	33.8%	1.05	0.57	83.1%
Приходи						
Нетен доход от лихви	384, 557	328, 941	16.9%	384, 557	328, 941	16.9%
Нетен доход от такси и комисиони	143, 695	118, 444	21.3%	143, 695	118, 444	21.3%
Нетен резултат от оборотен портфейл	11, 644	18, 170	-35.9%	11, 644	18, 170	-35.9%
Нетен резултат от ценни книги	23, 384	12, 356	89.3%	23, 384	12, 356	89.3%
Брутен оперативен доход	569, 059	488, 617	16.5%	569, 059	488, 617	16.5%
Нетен оперативен доход	330, 032	271, 709	21.5%	330, 032	271, 709	21.5%
Разходи						
Оперативни разходи	239, 027	216, 908	10.2%	239, 027	216, 908	10.2%
Разходи за персонал	96, 728	85, 443	13.2%	96 728	85, 443	13.2%
Други оперативни разходи	116, 220	103, 193	12.6%	116, 220	103, 193	12.6%
Амортизация	26, 079	28, 272	-7.8%	26, 079	28, 272	-7.8%
Разходи от обезценка на активи и от провизии	54, 474	51, 077	6.7%	54, 474	51, 077	6.7%
Разходи за данъци	28, 781	36, 158	-20.4%	29, 301	27, 833	5.3%
Съотношения (%)						
Възвръщаемост на активите (ROA)	3.0	2.5	0.5pp	3.0	1.8	1.2pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	23.0	19.6	3.4pp	23.4	14.6	8.8pp
Общо кредити/Общо депозити	82.2	78.8	3.4pp	82.2	78.8	3.4pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	42.0	44.4	-2.4pp	42.0	44.4	-2.4pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	43.4	37.8	5.6pp	44.2	28.1	16.1pp

¹Нормализирани с разходите по програмата за реструктуриране в размер на +5,200 хиляди (положителен ефект) за 2007 г. и -55,502 хиляди за 2006 г.

Обръщение към акционерите

“ УниКредит Булбанк отбеляза добър ръст на приходите, потвърждавайки своя фокус върху воденето на разумна кредитна политика и създаването на стойност за клиентите и акционерите ”

Уважаеми акционери,

За нас е удоволствие да Ви представим годишните резултати за 2007 г. и бъдещите ни планове за развитие.

Процесът на интеграция на Булбанк, Едч Ви Би Банк Биохим и Хеброс Банк започнал през 2006 г. бе доведен до успешен завършек през юли 2007 г. и като резултат бе създадена най-голямата банкова институция в България. Комплицираната задача да се слоят три различни оперативни, бизнес и ИТ модела бе изпълнена в рамките на амбициозният предварително определен срок, като по този начин на практика бяха избегнати негативните ефекти върху бизнеса, които би могло да се очакват при сливане от такъв мащаб. Значителни усилия бяха насочени и комуникирането на новата бизнес стратегия, приложения, процеси и процедури на служителите на Банката. С гордост можем да заявим, че въпреки сериозната ангажираност с интеграцията, УниКредит отбеляза добър ръст във всички компоненти на приходите, потвърждавайки своя фокус върху създаването на стойност и разумната си политика по отношение на риска. УниКредит Булбанк отчита 255.2 милиона лева неконсолидирана нетна печалба за 2007 г. След коригиране на ефекта на разходите, свързани с реструктурирането през 2006 и 2007 г., това представлява годишен ръст от 37.9%. На консолидирана база групата УниКредит Булбанк отчита нетна печалба от 251.5 милиона лева, или нормализиран ръст от 33.8%. Брутният оперативен доход на банката се покачи с 18.9% до 571.1 милиона лева, подкрепен от 21.2% ръст в приходите от такси и комисиони. Активите нараснаха с 21.1%, депозитите – с 16.0% и кредитите – с 24.9%. УниКредит Булбанк запази комбинацията от добра рентабилност, финансова мощ и ефективност по отношение на разходите. Оперативната доходност се подобри значително: на нормализирана база възвращаемостта на капитала се увеличи до 23.5%, а възвращаемостта на активите до 3.0%. Общата капиталова адекватност бе 12.9%. През 2007

съотношението оперативни разходи към брутни оперативни приходи се подобри от 44.4% до 41.6%, а съотношението на необслужваните кредити към общо кредити намаля от 2.9% до 2.7%. Standard & Poor's потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на УниКредит Булбанк от BBB+, изравнен с рейтинга на страната.

Въпреки фокуса върху дейностите свързани с интеграцията, Банката успя успешно да управлява основните си проекти за бизнес развитие. УниКредит Булбанк продаде някои свои дъщерни фирми, чиято дейност не бе основна за Групата (например компанията за инкасо и охрана Оптима Файненшъл Сървисис която по-рано бе собственост на Хеброс Банк). Освен това, в контекста на реорганизацията на лизинговия бизнес на групата УниКредит, Банката прехвърли контролния пакет в дружествата Булбанк Лизинг АД и Хеброс Лизинг АД, които сега оперират като едно дружество притежавано директно от групата УниКредит. Факторинговият бизнес започна операции като самостоятелна компания през 2007 г., постепенно подобрявайки информираността за себе си и изграждайки репутацията си.

Клоновата мрежа премина през сериозен процес на оптимизация през годината, като бяха премествани и закривани клонове с цел да се осигури оптимален пазарен дял по отношение на точки на присъствие, достатъчно офиси в районите с висок бизнес потенциал и реализация на икономии от мащаба. Офисите на централните звена също бяха оптимизирани в съответствие с новия бизнес и оперативен модел. Тройното сливане даде възможност за значителни синергии, подобрена ефективност и по-ранообразна клиентска база. Реструктурирането и надстройката на бизнес и оперативните модели, внедряването на единна информационна система, на организационна структура ориентирана към клиента и на балансиран модел на риска ще осигури на УниКредит Булбанк силна конкурентна позиция и ще ѝ позволи да реализира възможностите, които все по-конкурентния пазар ще предостави през 2008 г.

В заключение бихме искали да благодарим на нашите клиенти, партньори и акционери за тяхното доверие, лоялност и търпение през тази година на значителни трансформации за нашата институция. Благодарни сме също така на нашите мениджъри и служители, чиито всеотдайни усилия и компетентност допринесоха за нашите делови и

интеграционни успехи. Накрая позволете ни да благодарим и на членовете на Надзорния Съвет и Управителния Съвет, които управляваха институцията разумно и уверено през този период на промяна.



Левон Хампарцумян
Председател на Управителния съвет и
Главен изпълнителен директор



Роберт Загразил
Председател на Надзорния съвет

27 Февруари, 2008
София

Надзорен съвет и Управителен съвет¹

Надзорен Съвет

Начална дата на мандата

Робърт Загразил	Председател	23 януари 2007
Алберто Девото	Заместник-председател	23 януари 2007
Хайнц Майдлингер	Член	23 януари 2007
Томас Грос	Член	23 януари 2007
Елена Патриция Гоитини	Член	23 януари 2007
Марко Янаконе	Член	8 юни 2006
Димитър Желев	Член	3 октомври 2000

Управителен Съвет*

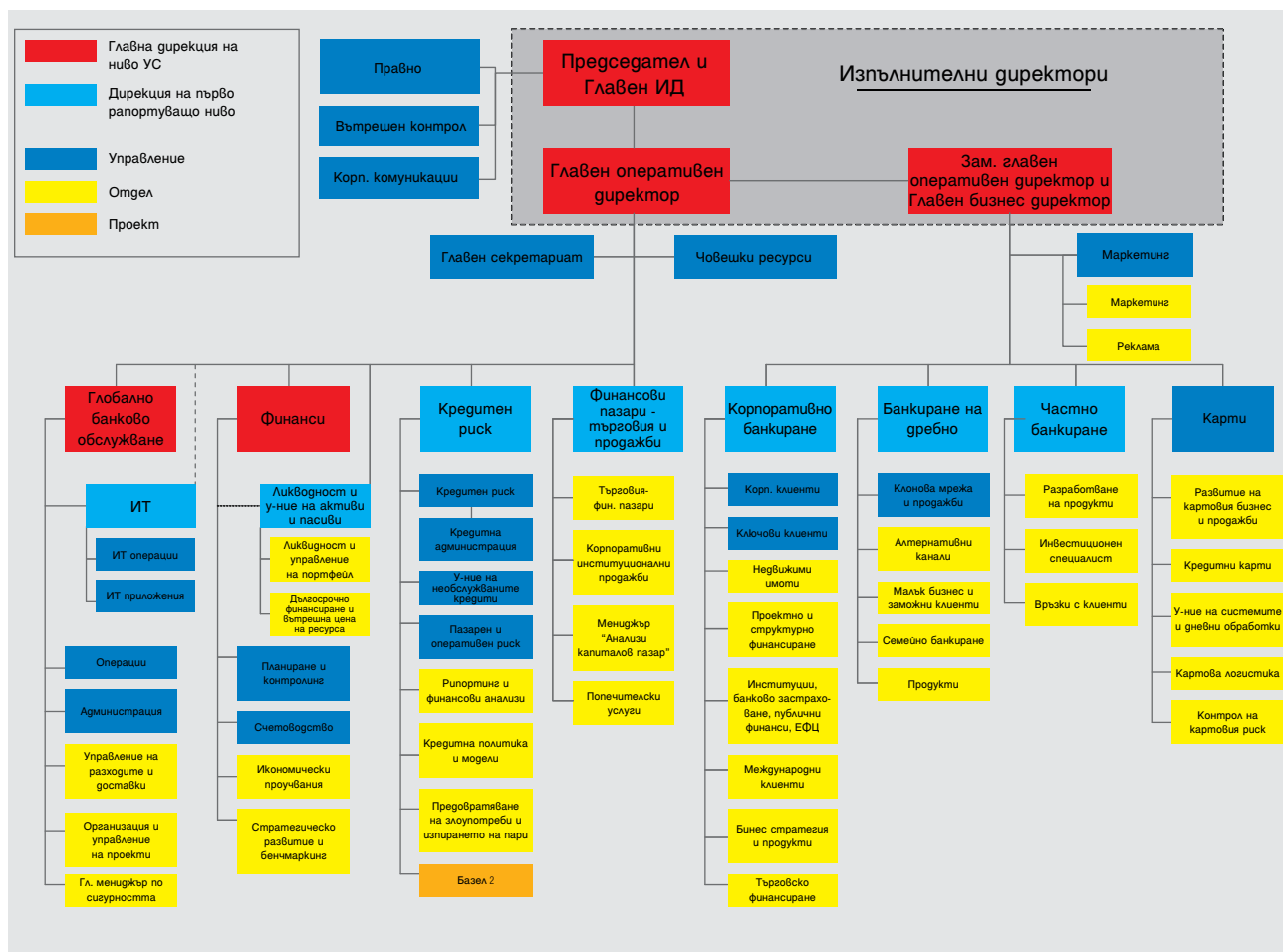
Левон Хампарцумян	Председател и Изпълнителен директор	31 август 2001
Петер Харолд	Заместник-председател и Изпълнителен директор	8 юни 2006
Андреа Казини	Член и главен търговски директор	8 март 2006
Емилия Палибачийска	Член	27 април 2007

На 31.01.2008 г. УниКредит Булбанк внесе в търговския регистър на Агенцията по вписванията следните промени:

- Освобождаване на г-н П. Харолд от поста Заместник-председател и изпълнителен директор;
- Избор на г-н Казини за Заместник председател на Управителния Съвет;
- Избор на г-жа Моника Фюрнзин за Член на Управителния Съвет.

¹Към 31 декември 2007 г.

Организационна структура¹



¹Към 31 декември 2007 г.

Кредитен рейтинг и награди

Кредитен рейтинг от Standard & Poor's

Дългосрочен рейтинг	BBB+ ²
Краткосрочен рейтинг	A-2
Перспектива	Stable

Награди, получени от УниКредит Булбанк през 2007



Успешната реализация на тройното сливане и силното представяне на УниКредит Булбанк бе отчетено и признато от специализираната преса. През 2007 година Банката и нейният мениджмънт получиха няколко престижни награди:

- "Най-добра банка в България" – списание "Euromoney"
- "Най-добра инвестиционна банка в България" – списание "Euromoney"
- "Банка на годината в България" – списание "The Banker"
- "Най-добра банка в България" – списание "Global Finance"
- "Най-добра банка-попечител" – списание "Global Custodian"
- "Най-добър банкер в България" – вестник „Банкер“
- "Най-добър банкер в България" – Фондация „Буров“

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





Икономика на България

Икономически обзор на 2007



Растежът на БВП претърпя значителен еднократен спад през третото тримесечие на 2007г., но се очаква да набере отново скорост през четвъртото тримесечие, което ще доведе до годишен ръст от 6.1%. Реалният БВП нарасна с разочароващите 4.5% през третото тримесечие на 2007, отбелязвайки най-слабата отчетена стойност за последните три години. Забавянето изцяло се свързва със сектора на селското стопанство, където неблагоприятните климатични условия имаха за резултат спад от 43% в растежа на реалната БДС. В същото време растежа на БДС в промишлеността и в сектора на услугите се ускори и достигна 12.8% и съответно 11.1% в реално изражение, най-вече в резултат на стимулите за икономиката, произтичащи от приемането на България в ЕС. От гледна точка на търсенето растежът е поддържан от бума в инвестициите, които при отчитането на промените в резервите от незавършено производство достигнаха впечатляващите 38% от БВП за първите девет месеца на годината. Структурата на растежа на БВП остана без промяна. Ръстът остава зависим от външно финансираните инвестиции, което от своя страна води до отрицателен нетен износ в особено големи пропорции. Бързото акумулиране на физически капитал все още не успява да доведе до ускоряване на ръста на БВП и намаляване дефицита по текущата сметка, което се свързва с факта, че голяма част от инвестициите са насочени към непродуктивни области.

Дефицита по текущата сметка и инфлацията остават областите, които правят икономиката най-уязвима. Индексът на потребителските цени (съгласно националната методология) за декември достигна 12.5% на годишна база, което съответства на 8.4% средно за цялата година.

Почти две трети от ръста в потребителските цени се дължи на по-високите разходи за хранителни продукти и транспорт, които в

голяма степен са резултат от еднократни фактори извън контрола на правителството и БНБ. Изпреварващото нарастване на заплатите спрямо производителността в комбинация с бързия ръст на паричните и кредитни агрегати и липсата на достатъчно структурни реформи в подкрепа на увеличаване на конкуренцията, бяха сред причините за увеличаване на ценовия натиск през 2007г.

В края на декември дефицита по текущата сметка се разшири до 21.5% от очаквания БВП за 2007 г. Това съответства на увеличение от 55.7% за 2007 г. като в преобладаващата си част се свързва с влошаване на баланса между вноса и износа на стоки. Растежа на износа се забави до 11.7%, най-вече поради специфични еднократни фактори в сектора за производство на цветни метали, селското стопанство и вертикално интегрираната индустрия за производство на храни и напитки. Затварянето на последните два малки реактора от ядрената електроцентрала в Козлодуй също имаше отрицателен ефект върху износа, фактор, който не трябва да се преувеличава, тъй като износът на електроенергия традиционно представлява не повече от 5% от общия стоков износ. Вносът нарасна с 18.5% подкрепен от

Икономика на България (продължение)

Избрани икономически показатели	2007	2006	2005	2004	2003	2002	Растек 07/06
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.33	1.49	1.66	1.44	1.55	1.88	-10.4%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.43	1.56	1.57	1.57	1.73	2.08	-8.3%
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	3.92	2.68	2.04	2.61	2.68	3.96	1.2
Инфлация, в края на периода (%)	12.5	6.5	6.5	4.0	5.6	3.8	6.0
Средногодишна инфлация (%)	8.4	7.3	5.0	6.2	2.4	5.8	1.1
Номинален БВП (в млн. евро) ^а	28,739	25,100	21,882	19,850	17,705	16,567	14.5%
Реален годишен ръст на БВП (%) ^а	6.1	6.1	6.2	6.6	5.0	4.5	0.0
БВП на глава от населението (в евро) ^а	3,761	3,268	2,835	2,558	2,269	2,112	15.1%
Салдо по платежния баланс (в млн. евро)	3,164	1,786	569	1,400	630	717	84.4%
Салдо по текущата сметка (в млн. евро)	-6,175	-3,935	-2,622	-1,307	-972	-403	34.5%
Външнотърговски оборот, FOB (в млн. евро)	34,243	29,586	23,342	18,923	15,762	14,004	5.4%
Външнотърговско салдо, FOB (в млн. евро)	-7,419	-5,562	-4,410	-2,954	-2,426	-1,878	18.2%
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)	5,687	4,364	3,103	2,736	1,851	980	38.4%
Брутен външен дълг към края на периода (в млн. евро)*	26,248	20,111	15,090	12,659	10,641	10,769	30.5%
Брутен външен дълг/ БВП (%) ^а	94.0	80.1	69.0	63.8	60.1	65.0	17.4%
Брутен вътрешен дълг към края на периода (в млн. евро)	1,636	1,511	1,453	1,371	1,154	1,080	8.3%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)	11,937	8,926	7,370	6,770	5,309	4,575	34.8%
Бюджетен дефицит / БВП (%)	3.8	3.6	2.3	1.7	0.0	-0.6	0.4
Равнище на безработица в края на периода (%)	6.9	9.1	10.7	12.2	13.5	16.3	-2.2
Действащи търговски банки в края на периода	29	32	34	34	35	35	-
Източник: БНБ, НС И, Министерство на финансите и прогнозни данни на УниКредит Булбанк							
^а УниКредит Булбанк прогноза; * данните са към Ноември 2007 г.							

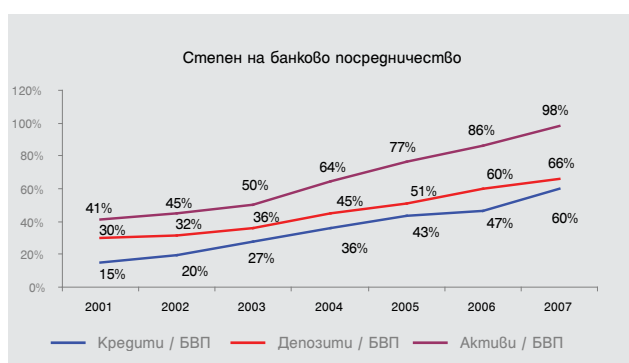
бързото увеличаване на инвестиционните разходи в корпоративния сектор и ръста в потреблението на стоки за дълготрайна употреба в сектора на домакинствата. Балансът между вноса и износа на услуги не се промени значително в сравнение с предишната година. В съответствие с преобладаващите очаквания балансът по статията „Доходи“ се влоши незначително като отражение на бързия растеж във външната задлъжнялост на частния сектор и съответстващото на това увеличаване на разходите за обслужване на дълга. ПЧИ нарасна до най-високата си стойност от началото на прехода, от 5.7 млрд. евро, но въпреки това не успя да покрият изцяло дефицита по текущата сметка.

Ние оставаме умерени оптимисти по отношение на перспективите за платежния баланс през следващата година. Новите производствени мощности в сектора

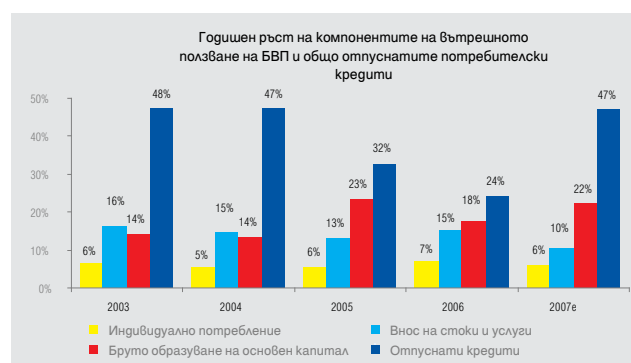
на тързуемите стоки и очакваното възстановяване на селското стопанство, както и производството на храни и напитки ще дадат тласък на износа. Това ще позволи да се компенсира част от очаквания спад в износа на текстилни продукти, който ще последва либерализацията на търговията с текстил между ЕС и Китай. Забавянето на вътрешното търсене и по-благоприятната динамика на цените на първичните енергийни ресурси ще ограничат темповете на нарастване на вноса, което в комбинация с увеличаване усвояването на средства от ЕС ще помогне дефицита по текущата сметка да се редуцира незначително до около 19.2% от БВП. ПЧИ се очаква да се забавят до около 15% от прогнозирания БВП, предизвиквайки известно влошаване в структурата на финансиране на дефицита по текущата сметка.

Обзор на банковия сектор през 2007

Основите на българската банкова индустрия остава стабилна, кредитоспособността на потенциалните получатели на кредити. Бумът в търсенето на инвестиции, след приемането на В България кредитирането на дребно остава концентрирано в страната в ЕС, направи възможно проникването на кредитите на заможните 25-30% от населението, а кредитирането в се задълбочи още повече, особено в частта на корпоративния кредит, където ръста достигна впечатляващите 71,5% на остава ограничено. В същото време е ясно, че кризата засегна годишна база. Кредитирането на дребно отбеляза още една достъпът на икономиката до ликвидност, както и цената на година на стабилен растеж, увеличавайки се съответно с 58,2% годишното финансиране. От началото на кризата дневните на годишна база. Ръстът в клиентските депозити (31.1% на 200 милиона лева средно до към 120 милиона лева в момента. годишна база) беше подкрепен от подобряващите се финансови фирмите и увеличаването на реалните доходи в сектора. По подобен начин лихвеният спред между ЕОНИА и ЛЕОНИА се на домакинствата. Печалбата на банковия сектор продължи увеличил от стойности близки до нулата, преди началото на да се подобрява и през 2007г., възвръщаемостта на капитала кризата, до около 80-90 базисни точки в момента. след данъци нарасна до 21.6% (спрямо 20.6% през предишната година). Ефективността, измерена чрез съотношението приходи към разходи остана на комфортните нива от 47.3% (в сравнение с 55.0% преди година). Необслужените кредити са по-малко от 3% от общо кредитите, като следва да се отчете разводняващия ефект от ускоряващите се темпове на растеж на кредита. До сега ефектът на глобалната финансова криза върху българския банков сектор е сравнително малък. Няма сигнали за промяна на стандартите на кредитиране. За разлика от САЩ кредитирането на дребно в Европа (и особено в развиващите се пазари) се базира на много по-консервативна преценка за



Източник: БНБ, НСИ

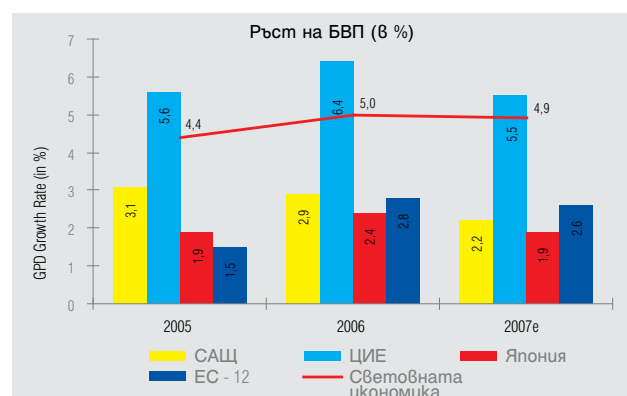


Източник: БНБ, НСИ

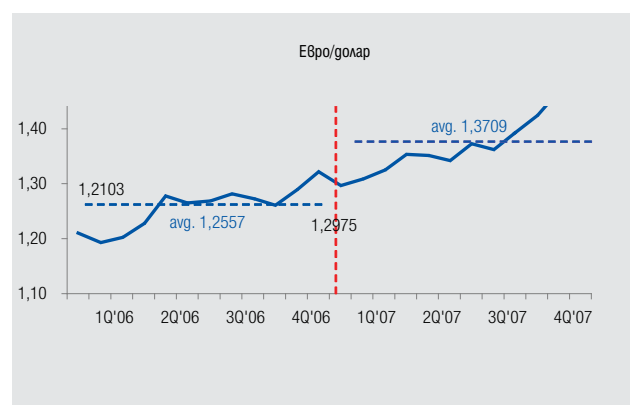


Световна икономика

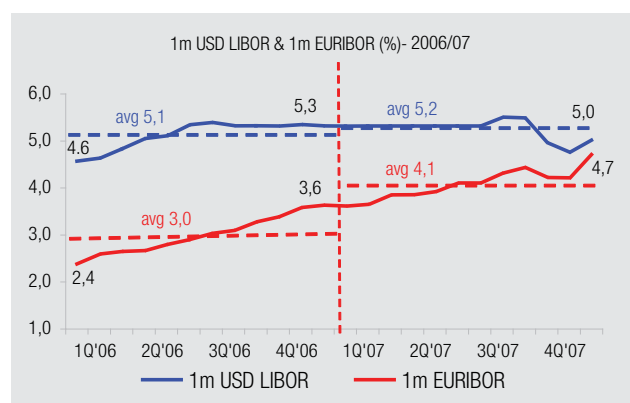
Темпът на нарастване на световната икономика се забави, като ръстът на за 2007г. се очаква да бъде 4.9% на годишна база. От географска гледна точка икономическия растеж беше сравнително широко базиран, като особено голям принос имат Китай, Индия и Русия. Американската икономика се забави до 2,2%, най-вече заради кризата на ипотечните пазари, която повлия отрицателно върху потребителските разходи на домакинствата. За сега европейската икономика демонстрира доста голяма гъвкавост като расте с 2,6% на годишна база, въпреки повишаването на цената на кредита и неблагоприятната промяна в нагласите в сектора на домакинствата. В Япония първите сигнали за отслабване на ръста на БВП бяха на лице през юли, когато външното търсене се редуцира и цената започна да поскъпва. Цените на акциите, основните суровините, както и валутните курсове повишиха волатилността си, което направи по-голяма уязвимостта на държавите с голям дефицит по текущата сметка и фиксиран валутен курс. Нарастващите опасения свързани с инфлацията през годината бяха свързани най-вече с по-високите цени на храните и суровините. Цените на петрола достигнаха нови най-високи стойности през декември и също способстваха за увеличаване на инфлационния натиск. В нововъзникващите и развиващите се пазари инфлационния натиск беше още по-силно изразен, тъй като разходите за храна представляват приблизително 40% от общо потребителските разходи, а монетарната политиката не е така добре установена. Условията на кредитните пазари се влошиха рязко в края на юли след като финансовите инструменти обезпечени с ипотечи загубиха голяма част от стойността си, в резултат на което банките и останалите инвеститори бяха принудени да отпишат големи части от кредитните си портфейли. Дори рязкото редуциране на основната лихва в САЩ не успя да доведе до успокояване на условията в кредитните пазари. Възникващите пазари също бяха засегнати от тези събития главно чрез увеличаване на спреговете по дълговите инструменти и рязко понижаване на борсовите индекси. Въпреки това, като цяло, въздействието на кризата беше по-ограничено в сравнение с предишни епизоди на влошена волатилност наблюдавани в историята. Американският долар следваше силен тренд на поевтиняване, в контекста на голям дефицит по текущата сметка, бавно растяща икономика и рязко понижаване на основния лихвен процент. Освен това, прекомерното разхлабване на американската монетарна политика вероятно ще допринесе за по-нататъшното отслабване на позициите на долара на САЩ. В същото време, стабилната позиция на еврото изглежда в най-голяма степен подкрепена от силните фундаментални фактори на европейската икономика в средно-срочен план.



Източник: МВФ Световен Икономически Обзор - Септември 2007



Източник: Eurostat



Източник: UniCredit Bulbank база данни



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк

Финансови резултати (неконсолидирани)

УниКредит Булбанк отчита нетна печалба (на неконсолидирана основа) от 255.2 млн. лв. за 2007 г. (134.5 млн. лв. през 2006 г.). Брутните оперативни приходи се увеличават с 18.9% до 571.1 млн.лв., а нетните оперативни приходи – с 25% до 333.7 млн. лв.

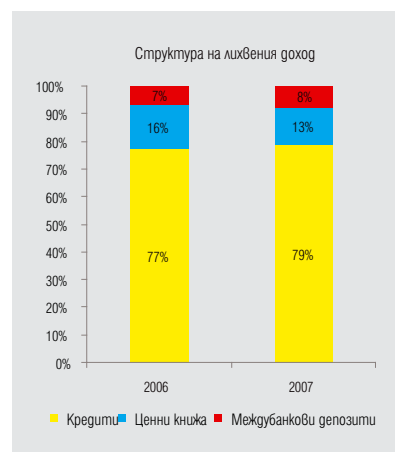
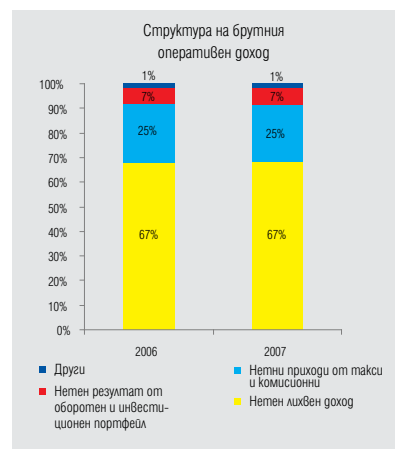
В хил. лв.

Неконсолидирани оперативни резултати	2007	2006	Ръст (%)	Ръст (сума)
Нетен лихвен доход	380, 387	322, 776	17.8	57, 611
Нетен доход от такси и комисиони	143, 473	118, 402	21.2	25, 071
Нетен резултат от оборотен портфейл	11, 647	18, 184	-35.9	(6, 537)
Нетен резултат от ценни книжа	31, 093	14, 177	119.3	16, 916
Други оперативни приходи	4, 458	6, 922	-35.6	(2, 464)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	571, 058	480, 461	18.9	90, 597
Оперативни разходи	(237, 374)	(213, 528)	11.2	(23, 846)
НЕТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	333, 684	266, 933	25.0	66, 751

Рентабилността и ефективността продължава да се подобряват: Възвращаемостта на активите бе 3.1% (3.0% след нормализация), Възвращаемостта на капитала 23.9% (23.5% след нормализация), доходът на акция се увеличи до 1.07 лева, а съотношението оперативни разходи/ брутен оперативен доход намалю с 2.9 процентни пункта до 41.6%, под средното за банковата система.

Нетният лихвен доход бе основния източник на приходи с дял от 67% от брутния оперативен доход. Той отбеляза ръст от 17.8% на годишна база, достигайки 380.4 млн.лв. Лихвеният приход от кредити, който представлява 79% от общия лихвен приход, показва ръст от 22.2%, подкрепен от 15.8% увеличение на средногодишния портфейл на Банката. Лихвените приходи от ценни книжа имат дял от 13% общите лихвени приходи и нарастват с 1.7% спрямо предходната година. Лихвените разходи по клиентски депозити се увеличават с 35.6% на годишна база поради увеличението и на лихвите и на средните обеми. Лихвените приходи бяха подкрепени и от увеличението на основните лихвени проценти през годината. Средният едномесечен доларов LIBOR се увеличи незначително от 5.1% до 5.2%, докато средният едномесечен EURIBOR отбеляза ръст от 3.0% до 4.1%. Лихвените приходи от междубанкови депозити се увеличиха с 36.4% и имаха дял от 8% в общите лихвени приходи. Нетният лихвен марж се увеличи леко до 4.6%. Нетните приходи от такси и комисиони се увеличиха с 21.2% до 143.5 млн.лв. и имаха дял от 25% от брутните оперативни приходи. Основен принос за този ръст имат таксите от валутни операции с увеличение от 196%, таксите от брокерски услуги и търговия с ценни книжа отбелязали ръст от 115% и таксите и комисионите от пакетни продукти, които имаха ръст от 18%.

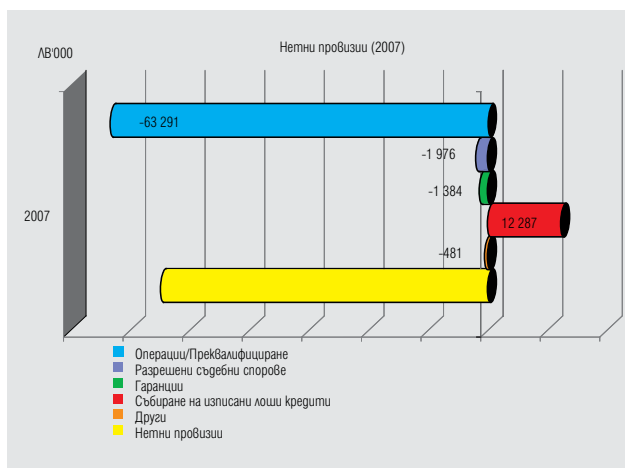
Нетният доход от сделки с ценни книжа бе 42.7 млн.лв., ръст от 32.1% на годишна база. Други нетни оперативни приходи се увеличиха с 35.6%



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

до 4.5 млн.лв.

Оперативните разходи достигнаха 237.4 млн.лв. Увеличението от 11.2% е под ръста на брутните оперативни приходи и на банковата система, което отново демонстрира способността на УниКредит Булбанк да води бизнеса си по много ефективен начин. Разходите за персонал нараснаха с 14.8%, отразявайки конкурентната пазар за кадри в банковия сектор. Несвързаните с персонала разходи се увеличиха с 13.3% през 2007 г., предимно в резултат на увеличените вноски във фонда за гарантиране на депозитите, както и на разходи свързани с недвижимите имоти. Нетните разходи за провизии възлиха на 54.8 млн.лв. сравнено с 50 млн. лв. за 2006 г. Немалка част от начислените през годината провизии бе освободена в резултат събрани 12.3 млн.лв. УниКредит Булбанк продължи да провежда стриктна, консервативна и разумна политика по отношение на оценка на риска и провизирането, покривайки адекватно с провизии възможните рискове в условията на бързо растящ кредитен пазар. Съотношението на нередовните кредити към общо кредити се подобри от 2.9% към края на 2006 г. до 2.7% към 31.12.2007. Разходите за данъци са 28.9 млн.лв., увеличение от 7% спрямо предходната година.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Баланс

Неконсолидираното балансово число на Банката възлиза на 9,067 млн.лв., като нараства с 21.1% спрямо края на 2006 г.

млн.лв.

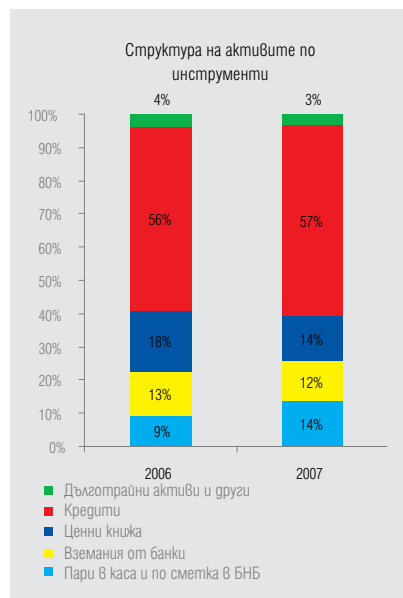
Съкратен баланс, реструктуриран ¹	2007	2006	Ръст (%)	Ръст (млн. лв.)
Активи				
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ	1, 251	693	80.5	558
Вземания от други банки	1, 076	1, 000	7.6	76
Ценни книжа	1, 255	1, 352	(7.2)	(98)
Кредити на клиенти (2)	5, 201	4, 165	24.9	1, 036
Дълготрайни активи	193	199	(3.1)	(6)
Други активи	90	79	13.6	11
Общо активи	9, 067	7, 490	21.1	1, 577
Капитал и пасиви				
Депозити от клиенти	6, 329	5, 454	16.0	874
Дългосрочни заемни средства	263	247	6.4	16
Други пасиви	1, 313	816	60.8	497
Общо пасиви	7, 904	6, 518	21.3	1, 387
Собствен капитал	1, 162	972	19.6	190
Общо капитал и пасиви	9, 067	7, 490	21.1	1, 577

(1) Структурата на баланса е реструктурирана с цел по-добра аналитичност..

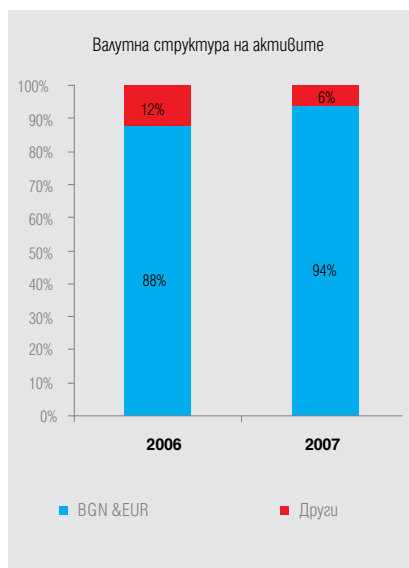
(2) Кредитите са нетни, след провизии

Валутната структура на активите се промени. Активите в лева и евро увеличиха дела си от 88% до 94% от общото балансово число. Тенденцията за намаляване на портфейла от ценни книжа и увеличаване на кредитите продължи и през тази година. Делът на нетния кредитния портфейл в актива нарасна до 57% (56% в края на 2006г.) и достигна 5,201 млн.лв. (годишен ръст от 24.9%). Портфейлът от ценни книжа намаля с 7.2% до 1,255 млн.лв., а делът му в общите активи спадна от 18% до 14%. Депозитите в банки се увеличиха с 7.6% към края на 2007 г., но техният дял с общите активи намаля от 13% на 12%. Паричните средства и балансите по сметките в БНБ отбелязаха ръст от 80.5% до 1,251 млн.лв., най-вече в резултат на промените в минималните задължителни резерви през 2007 г. Дълготрайните активи намаляха с 3.1% до 193 млн.лв.

Банката продължи да финансира операциите си предимно с клиентски депозити и собствени средства. Независимо от това външното дългосрочно финансиране нарасна от 247 млн.лв. до 263 млн.лв., най-вече от международни финансиращи институции (Европейската Инвестиционна Банка, Европейската Банка за Възстановяване и Развитие). Клиентските депозити отчетоха ръст от 16%, достигайки



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)



6,329 млн.лв.

Собственият капитал на Банката възлиза на 1,162 млн. лв., ръст от 19.6% спрямо 972 млн.лв. в края на 2006 г.). Съотношението собствен капитал/активи намаля от 13.0% до 12.8%. Общата капиталова адекватност е 12.9% (17.1% към 31.12.2006 г.), адекватността на първичния капитал е 10.6%, спрямо 13.7% към края на 2006 г. Съотношението рисково-претеглени активи към общо активи се увеличи с 13.5 процентни пункта до 80.0%, отразявайки ръста на кредитния портфейл. Изпълнени са всички изисквания на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност.

Финансови резултати (консолидирани)

УниКредит Булбанк отчита консолидирана нетна печалба в размер на 251.5 млн.лв. за 2007 г. Нормализирайки ефекта на разходите свързани с плана за реструктуриране, годишният ръст на нетната печалба би бил 33.8%. Консолидираният доход на акция възлиза на 1.05 лева. Нетният лихвен приход на групата УниКредит Булбанк показва ръст от 16.9% до 384.6 млн.лв., а нетните приходи от такси и комисиони се увеличават с 21.3% до 143.7 млн.лв. Брутният оперативен доход е 569.1 млн.лв., а нетният оперативен доход расте с 21.5% и достига 330 млн.лв. Консолидираните оперативни разходи на УниКредит Булбанк нарастват по-бавно от приходите, с 10.2% и достигат 239 млн.лв. От оперативните разходи най-много се увеличи разходите за персонал, които нараснаха с 13.2% до 96.7 млн.лв. Това отразява увеличаващата се конкуренция за квалифицирани кадри в банковия сектор.

Общо активи на консолидирана база нарастват с 18.9% до 9,081 млн. лв. в края на годината. Възвращаемостта на активите на групата УниКредит Булбанк се подобри до 3% за 2007 г., а възвращаемостта на капитала отбеляза значително подобрене достигайки 23.4%.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Управление на риска

През 2007 година с най-висок приоритет беше процесът на интеграция в областта на кредитния риск, част от интеграционните инициативи. Изработените и внедрени единен модел, структура и процедури по отношение на кредитния риск гарантират сериозен фокус върху качеството на активите, груповите изисквания и изискванията на Базел II, същевременно подкрепят и улесняват процеса на кредитиране и координацията между риска и бизнес звената.

Подкрепен от силния ръст на корпоративния портфейл, клиентският кредитен портфейл нарасна с 25.3% достигайки 5,432 милиона лева. Качеството на портфейла остана сравнимо с това на банковата система. Към 31.12.2007 г. процентът на необслужваните кредити (кредитите от групи 3 и 4 съгласно Наредба 9 на БНБ) бе 2.7%, този на кредитите под наблюдение бе 0.9%, а редовните кредити представляваха 96.3% от общия портфейл. Покритието с провизии бе 93.9% за необслужваните кредити, 17.3% за кредитите под наблюдение и 1.6% за редовните кредити. По-високата цена на риска и нива на провизиране спрямо банковата система са резултат на по-консервативната политика по отношение на оценка на експозициите, възприета веднага след сливането.

През 2007 година дейностите в областта на пазарния риск бяха в три основни направления: въвеждане на единни правила за управление и контрол на риска, внедряване на фронт-офис системните решения на групата за управление на риска и контрол на пазарния риск и детайлен анализ и оценка на потенциала за загуба в резултат на пазарен риск на всички бизнес продукти. Комитетът за управление на активите и пасивите одобри комплексен набор от лимити за валутен, лихвен, ликвиден и общ VAR заедно със съответните нива на отчитане и процедури за ескалиране.

През годината звеното занимаващо се с пазарния риск бе успешно позиционирано в организационната структура на УниКредит Булбанк. Съответствие с добрите стандарти се гарантира посредством подчинението на член на УС отговорен за риска, независимостта от бизнес звената и правото да се разследва всяка една дейност показваща потенциал за загуба в резултат на пазарен риск. Регулярна отчетност се предоставя както на Управителния Съвет, така и на управлението на риска в групата актуални данни за лимити, експозиции и пазарни профили. Друга подобна дейност е независимото ежедневно представяне на резултатите на звената „Пазари и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“. В този аспект бе въведен и лимит за предупреждение за загуби за предотвратяване на натрупването на загуби по позиции. Регулярно бяха правени и симулации (стрес-тестове) на пазарни и ликвидни рискове.

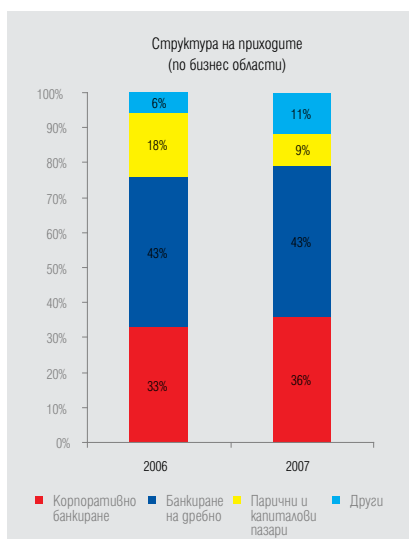
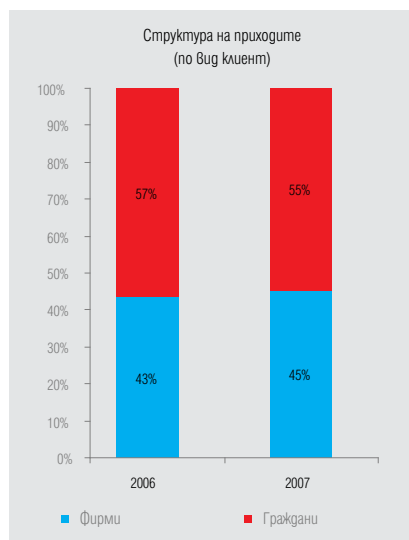
По отношение на рамката на обединената Банка за оперативния риск

бяха разработени вътрешни политики и процедури, като „Правилник за контрол на оперативния риск“ и вътрешна наредба определяща отношенията на звеното за оперативен риск с други звена в организационната структура. Системите за управление на оперативния риск на УниКредит Булбанк бяха прехвърлени на платформа за цялата група, като бе извършена миграция на бившата система за оперативен риск на Булбанк към новата система. Основните бизнес процеси на Банката бяха дефинирани и бе организирана нова децентрализирана система за събиране на данни, обхващаща всички звена и цялата клонова мрежа. Този подход подобрява управлението на оперативния риск посредством повишена информираност и по-добра оценка на рисковете. Мениджмънта на Банката бе регулярно информиран за всички промени в ситуацията по отношение на оперативния риск като промени в експозициите и нарушения на процедурите и лимитите.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Търговско банкиране

Търговското банкиране отново бе основен източник на приходи за УниКредит Булбанк. То генерира приходи в размер на 452.4 милиона лева, което е увеличение от 23.9% спрямо предходната година. Това е дял от 79% от общите приходи на Банката (сравнено с 76% през 2006 г.). Този ръст бе постигнат благодарение на силния фокус върху кредитите и депозитите, подобряване на продуктовата оферта и разработването на наличните над 1 милион клиента във всички сегменти.



Брутният кредитен портфейл нарасна с 25.3% спрямо края на 2006 година, като съотношението на кредитите към депозитите нарасна с 6.4 процентни пункта до 85.8%. Кредитите на грахдани нараснаха с 29.7% през 2007 година. Ипотечните кредити се увеличиха с 57.1%, а кредитите на фирми нараснаха с 19.7%. В контекста на внимателната политика на Банката по отношение на

потребителското кредитиране потребителските кредити се увеличиха само с 10.1%.

to the end of 2006, bringing the loan to deposit ratio to 85.8%, down by 6.4 percentage points. Loans to individuals increased by 29.7% in 2007. Mortgages grew by 57.1%, loans to private companies were up by 19.7%. In line with the bank's very selective consumer lending policy, consumer loans increased by 10.1%.

Корпоративно банкиране

Структурираният подход към интеграционните дейности, залагащ на най-добрите практики на всяка от трите банки, доведе до възприемане на бизнес модел изцяло ориентиран към клиента и пазарните възможности, който позволи на Дирекция „Корпоративно и международно банкиране“ да запази позициите си на водещо име на корпоративния банков пазар. Всеотдайните търговски усилия и ясно комуникираната стратегия и основни акценти на дейността за 2007 предотвратиха всякакви негативни ефекти на интеграцията върху бизнеса. Силно конкурентно предимство в новия модел на обслужване бе създаването на продуктови консултантски екипи, чиято експертиза в различни области позволи на корпоративно банкиране да се възползва от възможностите на пазара и да се стреми към най-големите сделки. Това не само увеличи бизнес обемите, но също така доказа способността на УниКредит Булбанк да предоставя специализирани, цялостни и комплексни решения на своите клиенти. В области като недвижими имоти, проектно и структурно финансиране, търговско финансиране и Европейски фондове и публични финанси, активно участие и познания на специалисти по съответния продукт продължи да изгражда репутацията ни на пазарен лидер и предпочитан партньор за местни и международни компании за нестандартни и по-комплицирани сделки.

Най-доброто доказателство за предимствата на новия модел на обслужване е ръстът от 29.5% в годишните приходи на Дирекция „Корпоративно банкиране“, които достигнаха 205.1 милиона лева. Тези добри резултати бяха подкрепени от отличните нетни лихвени приходи по депозити и приходите от валутни и документарни трансакции. Обемите на корпоративните кредити нараснаха с повече от 28% като качеството на портфейла остана много добро.

Банкиране на дребно

Едно от основните предизвикателства на интеграцията бе внедряването на избраната нова основна банкова информационна система, която замества трите досегашни такива. То премина успешно и сега УниКредит Булбанк има функционираща първокласна банкова ИС и обща клиентска база данни, което позволява на клиентите да имат достъп до сметките си от всеки клон на територията на страната.

Основните усилия на Дирекция „Банкиране на дребно“ бяха насочени към оптимизацията на клоновата мрежа и интеграцията на дейностите и подхода към всички търговски дейности. Броят на клонове бе оптимизиран

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

от 317 до 259, като имаше закриване на такива в малки и икономически слаби региони, и същевременно инвестирайки в перспективни от бизнес гледна точка точки на присъствие. Пазарният дял по отношение на клоновата мрежа бе поддържан около 10%, считано за добра граница на оптималното присъствие със стратегията той да бъде увеличен през 2008 и 2009 година. Бе оползотворено в максимална степен наличието на клонове на три банки и в момента УниКредит Булбанк има напълно оперативни клонове навсякъде, където счита за икономически целесъобразно. След края на системната интеграция и оптимизацията на клоновата мрежа, основният фокус се премести върху удовлетвореността на клиентите и служителите. През 2007 година бяха въведени нови депозитни и кредитни продукти, насочени към добри параметри, лекота на процедурите, по-кратко време за решение цялостно подобрена стойност за клиента.

През 2007 приходите на банкиране на дребно се увеличиха с 19.6% достигайки 247.3 милиона лева. Депозитите на банкиране на дребно (граждани и малък бизнес) достигнаха 3,720 милиона към 31.12.2007. Кредитите на банкиране на дребно нараснаха с 22.7% достигайки 2,211 милиона лева.

Въпреки кредитния бум през годината, УниКредит Булбанк провеждаше стратегически внимателна кредитна политика с фокус върху качествените сделки и предимно развивайки съществуващата си клиентска база. В резултат на този подход ипотечните кредити отбелязаха ръст от 57.1% и към края на годината достигнаха 890 милиона лева. Потребителските кредити нараснаха с 10.1% до 870 милиона лева. Качеството на портфейла остана добро като съотношението необслужвани кредити към общо кредити за портфейла на граждани към края на годината възлизаше на 4.0%.

Портфейлът от кредити за малкия бизнес нарасна с 26% през 2007 г. и достигна 560 милиона лева. Качеството на портфейла не претърпя влошаване и съотношението необслужвани кредити към общо кредити за малкия бизнес остана на практика непроменено и възлизаше на 3.9%.

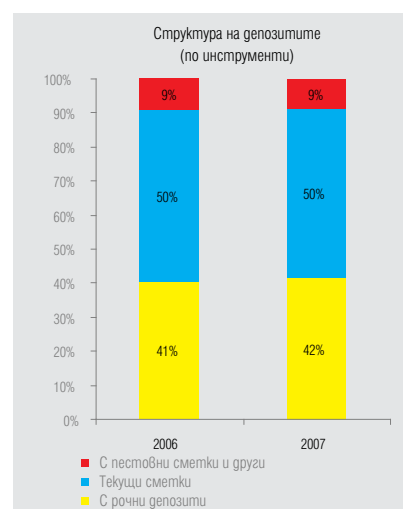
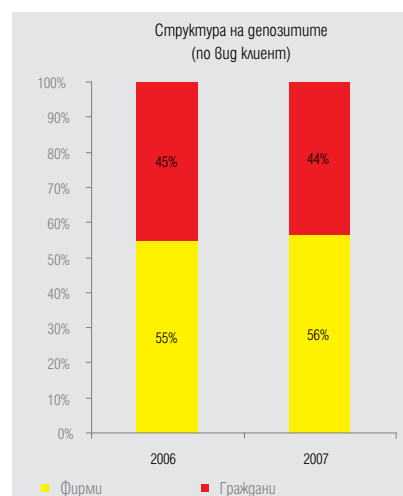
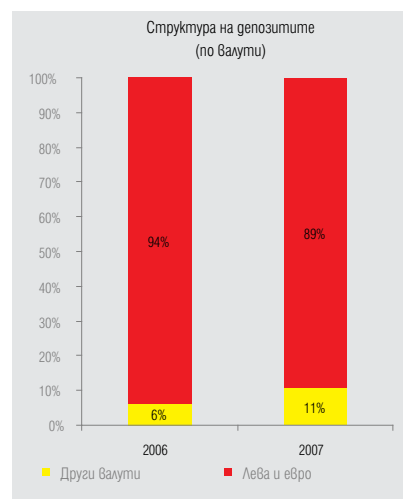
Обемите на управлявани активи, инвестирани във взаимни фондове PIONEER и животозастрахователни продукти, нараснаха с 110% и достигнаха 103 милиона евро към края на годината.

Към 31.12.2007 броят на дебитни карти бе над 719 хиляди, а броят на кредитни карти над 33 хиляди. Оптимизираната мрежа от банкомати възлизаше на 451 устройства, а броят на ПОС терминали нарасна с почти 45% и достигна 3,160.

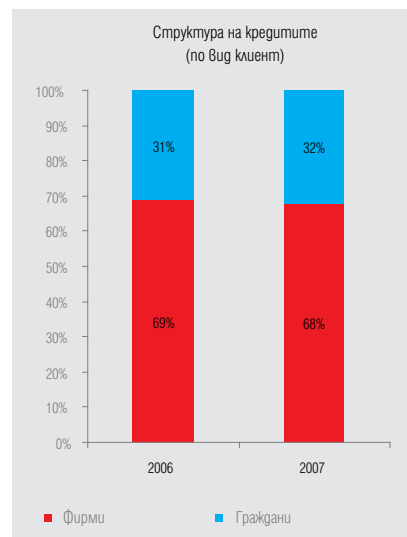
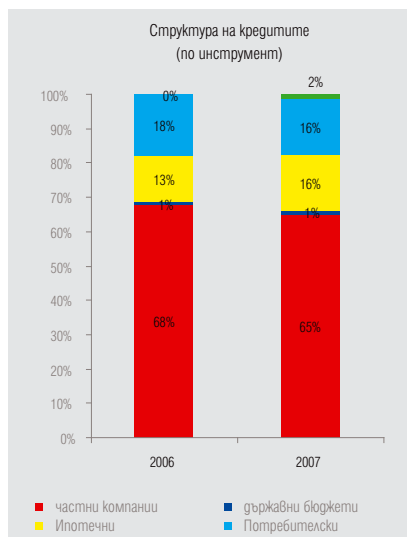
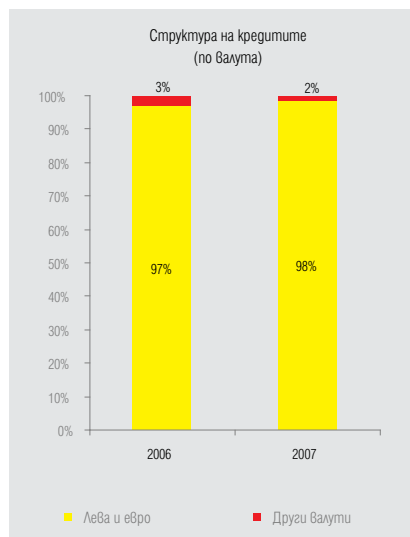
Клиентски депозити

През 2007 година клиентските депозити отбелязаха 16.0%-ен ръст и достигнаха 6,329 милиона лева. Около 89% от всички депозити са деноминирани в евро и лева.

Фирмените депозити нараснаха до 3,561 милиона лева към края на годината, което представлява 56% от общо депозитите. Депозитите на граждани се увеличиха с 13.1% до 2,768 милиона лева, или 44% общия обем депозити. Текущите сметки запазиха дял от 50% в общия депозитен обем.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)



Кредитен портфейл

През 2007 година брутният кредитен портфейл на Банката нарасна с 25.3%, от 4,335 милиона лева до 5,432 милиона лева. Средногодишният размер на портфейла през годината бе 4,683 милиона лева с 15.8% повече сравнено с 2006 година. Съотношението кредити-депозити се увеличи с 6.4 процентни пункта до 86% (спрямо 98% за банковата система). Делът на кредити във валути различни от лева и евро се увеличи от 2 на 3%.

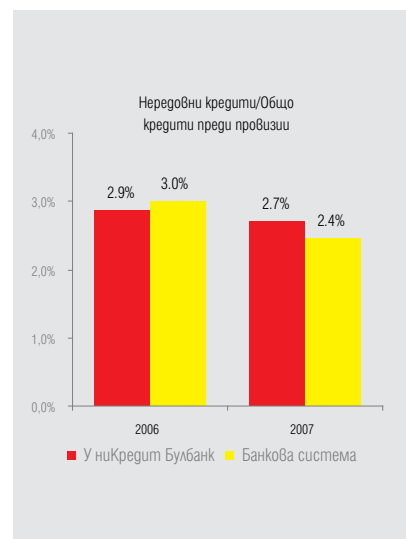
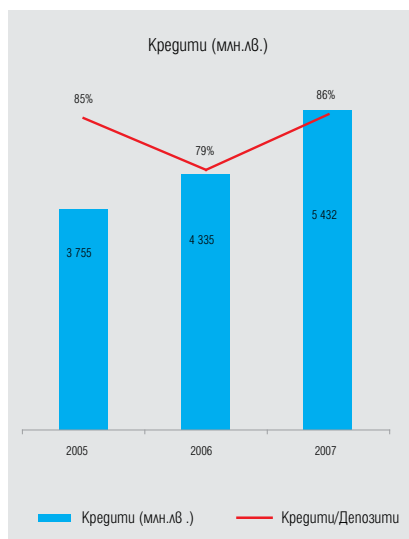
Фирмените кредити се увеличиха с 23.3% до 3,672 милиона лева, или 68% от общия кредитен портфейл. Кредитите за физически лица отбелязаха ръст от 29.7% до 1,760 милиона лева, увеличавайки дела си в общия

портфейл на от 31% на 32%, подкрепени от силния ръст на ипотечните кредити, които достигнаха дял от 16% (13% в края на 2006 г.) от общия портфейл. Предвид бума на пазара на недвижими имоти и силното търсене, ипотечните кредити бяха отново в центъра на търговските усилия. Въпреки търсенето, потребителските кредити имаха по-нисък приоритет поради съображения, свързани с риска. Независимо от това, те нараснаха с 10.1% достигайки 870 милиона лева. Отрасловата структура на кредитите се промени леко през годината. Делът на промишлеността намалю с 1.2 процентни пункта, а този на услугите спадна с 2.2 процентни пункта. Към края на 2007 г. концентрацията бе в промишленост, търговия и други услуги, които заедно възлизаха на 77% от общия обем.

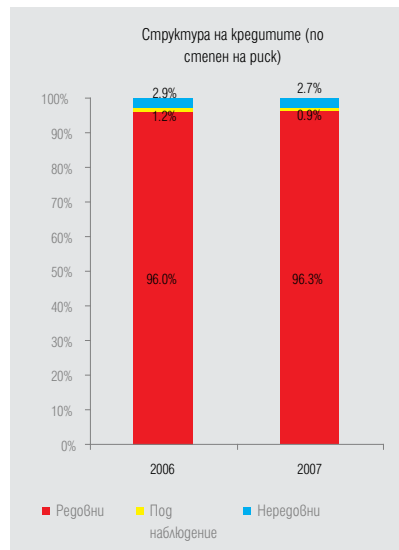
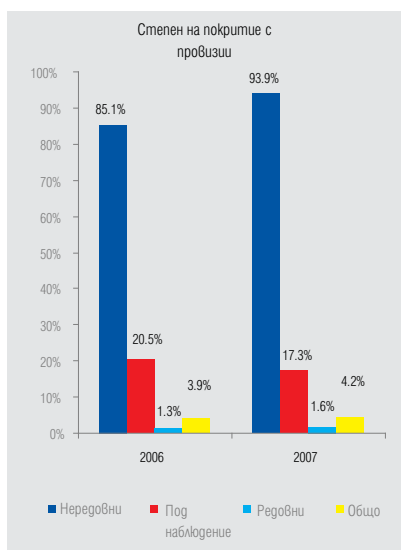
млн. лв.

Отраслова структура	2007		2006	
	Размер	Дял	Размер	Дял
Държавни предприятия	59	1%	30	1%
Промисленост	1, 174	22%	991	23%
Търговия	1, 132	21%	938	22%
Строителство	264	5%	146	3%
Земеделие и горско стопанство	108	2%	87	2%
Транспорт и комуникации	150	3%	115	3%
Услуги	487	9%	484	11%
Финансови услуги	157	3%	56	1%
Други сектори, граждани и домакинства	1, 901	35%	1, 488	34%
	5, 432	100%	4, 335	100%

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)



Качеството на кредитите остана добро. Процентът на необслужваните кредити се подобри от 2.9% до 2.7%. Делът на редовните кредити се увеличи на 96.3% от общия портфейл. Размерът на отписаните кредити бе само 2.3 милиона лева. През 2007 г. УниКредит Булбанк продължи да провежда разумна политика по отношение на провизирането. Общото покритие с провизии към 31.12. 2007 бе 4.2%. Покритието на кредитите под наблюдение бе 17.3% а това на необслужваните кредити бе 93.9%.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Операции на паричните и капиталови пазари

През 2007 УниКредит Булбанк продължи да участва активно на българските и международните капиталови пазари. Усилията бяха насочени към постигането на добри резултати в условията на комплицирана ситуация на повечето световни пазари. Вследствие на трудните условия среднопретеглената срочност на най-волатилната част от оборотния портфейл бе намален до 2.2 години. Портфейлът бе оптимизиран чрез хеджиране с лихвени суапове.

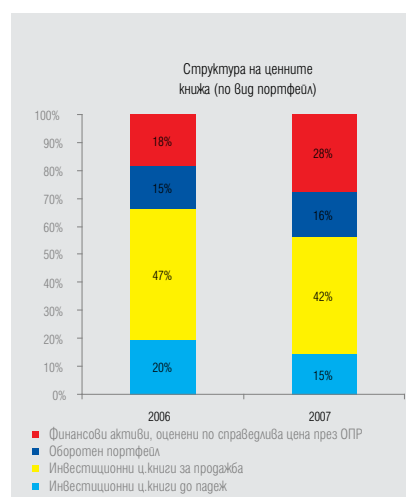
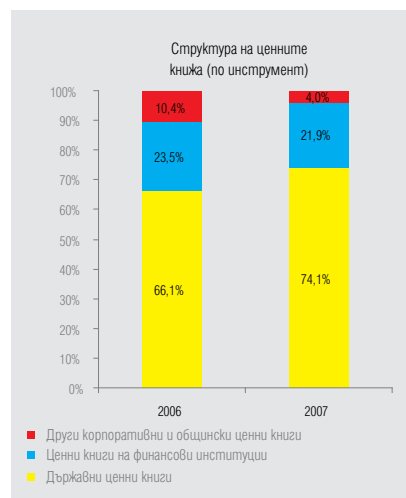
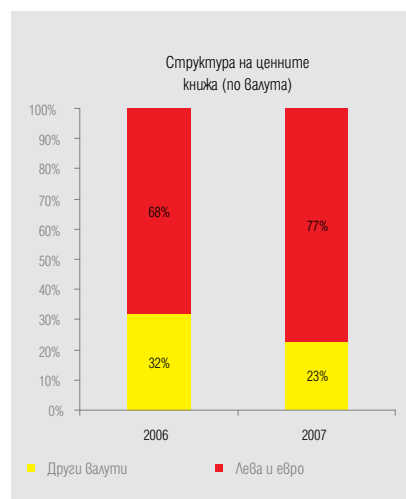
На паричния пазар портфейлът в местна валута бе увеличен до 203 милиона лева. Банката отново демонстрира своята позиция на източник на ликвидност на местния межубанков пазар.

В съответствие със своята политика да предоставя най-висококачествени услуги на своите корпоративни и институционални клиенти, УниКредит Булбанк продължи да разширява своята продуктова гама. На Българската Фондова Бора УниКредит Булбанк засили позициите си на водещ брокер. През 2007 дейността и процедурите на Банката бяха приведени в съответствие с Директивата на Европейския Съюз MiFID. Също през 2007 световноизвестното списание "Global Custodian" отново отличи УниКредит Булбанк като най-добрата българска банка за попечителски услуги. Банката привлече значителен брой нови клиенти в тази област и по този начин увеличи почти трикратно активите под попечителство.

През 2007 Банката бе водещ мениджър на 5 публични предлагания, от които 3 увеличения на капитала на публично тързувани компании и 2 първоначални публични предлагания на акции. Банката получи наградата на списание „Euromoney“ за най-добра инвестиционна банка в България. УниКредит Булбанк продължи да провежда активна и същевременно консервативна инвестиционна политика. Инвестиционният портфейл бе в съответствие с ликвидната ситуация на Банката и отчиташе структурата по матуритети на пасивите ѝ. В резултат на подкрепата на кредитния ръст на институцията инвестиционният портфейл намаля до 1,051 милиона лева. Държавните ценни книжа запази водещия си дял в инвестиционния портфейл (74.1% от общия портфейл и 88.5% от портфейла на ценни книжа). Почти половината от инвестиционния портфейл е инвестиран в Български държавни ценни книжа. Средният риск на ценните книжа от S&P е "A-" и среднопретеглената срочност е 2.7 години.

УниКредит Булбанк прояви значителна активност в осигуряването на алтернативни източници на средносрочно и дългосрочно финансиране. И през 2007 година бяха отпуснати кредити по кредитни линии от няколко международни институции (Европейска Инвестиционна Банка, Европейска Банка за Възстановяване и Развитие) за финансиране на стратегически за ЕС области като малки и средни предприятия, енергийна ефективност, и развитие на общините.

УниКредит Булбанк притежаваше дялове в 25 компании към края на 2007. Общата балансова стойност на тези инвестиции е 13.7 милиона лева. През годината Банката участва в създаването на „Дружество за Касови Услуги“ АД и Pirelli Real Estate Bulgaria AD.

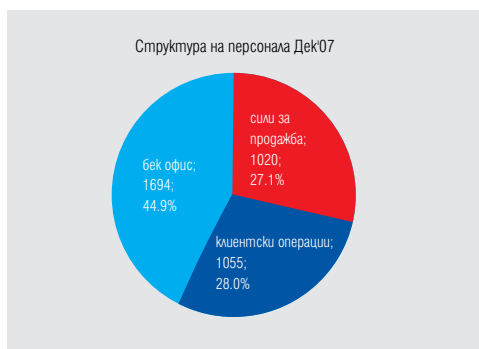


Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Човешки ресурси

2007 бе изключително важна година по отношение на управлението на човешкия капитал. Централата на обединената институция и цялата клонова мрежа бе реструктурирана в контекста на сливането на трите банки. След внедряването на новата информационна система и на новия търговски модел служителите на Банката поеха своите нови роли. Амбициозните синергични цели в областта на човешките ресурси бяха постигнати както по отношение на разходите, така и по отношение на броя служители. Бидейки социално-отговорна организация, УниКредит прилагаше най-благоприятните за служителите варианти, предвидени в трудовото законодателство, в случаите когато целите за бройки персонал не можеше да бъдат постигнати само чрез управление на естествената динамика на кадрите. Много административни дейности бяха изнесени извън Банката. От началото на годината дейностите по факторинг бизнеса бяха обособени в отделна компания и УниКредит Факторинг започна своята дейност.

Общият брой активни служители (без тези в дългосрочен отпуск) към края на годината е 3,769, което представлява намаление от 380 (малко над 9%) спрямо комбинираният брой служители на трите банки към края на 2006. Общият брой банкови служители (включително такива в дългосрочен



отпуск) към края на 2007 е 3,984. Силите за продажби наброяват 1,020 (27% от общия брой активни служители). Броят служители в клоновата мрежа е 2,129, а този на служителите в мрежата на корпоративно банкиране е 119. Административният персонал възлиза на 52 служители, едва 1.4% от общия активен персонал. Има 1,521 служители заети в звената на централата, а други 2,248 работят в клоновата мрежа. През първата половина на 2007 развитието на човешките ресурси подкрепяше интеграцията на Банката, докато през втората половина на фокусът бе върху подобряване на качеството на човешкия капитал и на удовлетворението на служителите. Вътрешни за институцията инструктори проведоха няколко обучителни кампании, сред които такива за работа с новата информационна система и търговски обучения на силите за продажби свързани с новия бизнес модел. В сферата на личностните умения Банката използва услугите на външни компании. Почти всички звена на централата взеха участие в специалните мероприятия, организирани

за сплотяване на новосформираните колективи. Отново бяха проведени станалите вече традиционни "Ден на корпоративното банкиране", "Ден на малкия бизнес" и "Ден на заможните клиенти", с активното участие на служители от клоновата мрежа. Фокусът беше върху представянето и обсъждането на стратегията на Банката.

Особено внимание бе отделено на управлението на ключовите служители и талантите. На нивото на групата УниКредит бяха лансирани нови „Програма за развитие на мениджъри“ и „Програма за управление на талантите“, в които взеха участие 24 ключови служители на Банката. Други 5 участваха в "УниКвест", програмата на групата УниКредит за млади служители демонстриращи висок потенциал. Нова програма за сегментиране на човешките ресурси и управление на талантите бе лансирана и на местно ниво, като създаде възможности за управление, развитие и задържане на човешките ресурси и осигурявайки конкурентно предимство на УниКредит Булбанк на пазара. Центърът за оценка на Банката участваше в процеса на селекция на средния управленски екип и подкрепяше активно процеса на планиране на кариерата чрез оценка на потенциала за развитие.

През 2007 бе разработена нова система за оценка на представянето която включваше също и поведението по отношение на нашите корпоративни ценности: Справедливост, Уважение, Свобода, Прозрачност, Реципрочност и Доверие. По този начин бе подчертано тяхното значение като един от стълбовете на корпоративната култура на групата УниКредит. Бе проведен втори Ден на Хартата на Почтеността, за да бъде обяснено как точно да се прилагат корпоративните ценности в отношенията с клиентите и общностите. Политиката по отношение на възнагражденията бе развита допълнително в съответствие с груповите стандарти и системата за Управление чрез целеполагане (MbO) бе въведена в обединената Банка. Сега тя покрива повече от 1,500 служители, или над 40% от целия персонал. Всички служители от силите за продажби и много мениджъри получиха своите лични количествени и качествени цели. Изпълнението на тези цели ще бъде оценено и съответните допълнителни възнаграждения определени на база на степента на изпълнение. По този начин индивидуалното поставяне на цели, екипната солидарност и размер на допълнителното възнаграждение свързан с оценката на представянето станаха принципи прилагани в цялата структура на Банката. Система на екипно допълнително възнаграждение бе прилагана за всички служители, които не са част от MbO системата.

Започналият през 2006 процес на интеграция на Булбанк, Ейч Ви Би Банка Биохим и Хеброс Банк успешно завърши през юли 2007 година със създаването на най-голямата българска банкова институция. Комплексната задача да се слейт три различни оперативни, ИТ и бизнес модела бе изпълнена в забележително кратък срок с цел минимизиране на негативното влияние върху ежедневните бизнес операции, което обичайно би могло да се очаква от едно сливане от такъв мащаб. Бяха положени значителни усилия както преди, така и след сливането, за да бъдат представени на персонала общите бизнес стратегии и да бъде

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Интеграция

осигурено подходящо обучение за новите приложения, процеси и процедури.

Промяната и пренастройката на оперативните и бизнес модели, внедряването на нова единна ИТ платформа и на ориентирана към клиента организационна структура, както и въвеждането на балансирана система за управление на риска дават възможност на Банката да разгърне своя потенциал и да отговори на предизвикателствата на пазара като обединена и хомогенна единна организация. През ноември 2007 УниКредит Булбанк постигна съответствие с изискванията на Директивата MiFID, като стана едва втория инвестиционния инвестиционен посредник в страната успял да направи това.

Клоновата мрежа беше сериозно оптимизирана посредством преместване и затваряне на клонове с цел постигане на оптимален пазарен дял по отношение на клоновете, адекватно присъствие в локациите с голям потенциал и не на последно място реализация на значителни икономии от мащаба. Офисите на централните звена също бяха оптимизирани за да отговарят на новия бизнес и оперативен модел. Това резултира не само в по-добро оползотворяване на офис пространството, но и в по-добра ефективност на отделни звена и на организацията като цяло.

Веднага след сливането надписите на всички сгради на клоновете и на централно управление, както и на всички вътрешни банкомати бяха сменени на УниКредит Булбанк. През втората половина на 2007 година над 40 клон и няколко локации на централата преминаха през сериозно преустройство с цел да отговорят на очакванията на клиентите и служителите и да подкрепят новия бизнес модел. Инвестиционната програма ще продължи през 2008 и 2009 година.

Тройното сливане осигури възможност за значителни синергии, подобрена ефективност и по-разнообразна клиентска база. Очакваните икономии от мащаба бяха надминати поради централизацията и консолидацията на бек-офис дейностите, подкрепена от новата информационна система.

Успехът на интеграцията подготви УниКредит Булбанк да посрещне предизвикателствата на динамичната и конкурентна пазарна среда и да създаде значителна стойност за своите клиенти, акционери и служители.

Корпоративна социална отговорност

Като водеща българска банка УниКредит Булбанк има активна роля в икономическия и социалния живот на местните общности в България. Банката вярва също така, че социалната отговорност означава и увереност, че бизнесът трябва да просперира задължително в атмосфера на зачитане на интересите на всички засегнати страни и на прозрачност. И през 2007 година Банката продължи да подкрепя качествени благотворителни програми и инициативи. След сливането УниКредит Булбанк направи необходимите стъпки за продължаване и разширяване през 2008 на своята уникална програма за допълване на даренията на служители, която тя провежда заедно с фондацията на УниКредит „Унидея“.

В съответствие с политиката на групата УниКредит Булбанк фокусира своето спонсорство върху проекти, подкрепящи млади таланти и тяхното бъдещо развитие в областта на изкуствата, културата и спорта. През 2007 година Банката подкрепи основния ремонт на Националната Опера, спонсорира младежкия оркестър на Американския Университет в България и финансира представянето на престижната италианска колекция „Фарсемина“ в България. УниКредит Булбанк спонсорира също така и няколко регати и конни състезания. Други внимателно подбрани проекти също бяха подкрепени от групата.

Неконсолидирани финансови отчети

Доклад на независимия одитор



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

15 февруари 2008

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Уникредит Булбанк АД (Банката), включващи неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2007 г., неконсолидиран отчет за приходите и разходите, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Мнение

По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2007 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност и неконсолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Обръщаме внимание, че ние не сме извършили одит или преглед на съответстващия неконсолидиран баланс на Банката към 31 декември 2006 г. както и на неконсолидирания отчет за приходите и разходите, неконсолидирания отчет за промените в собствения капитал и неконсолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършващ на 31 декември 2006 г., нито на съответстващите ги пояснителни бележки и съответно, ние не изразяваме мнение или друга форма на сигурност върху тях.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2007 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 13 февруари 2008 г., се носи от Ръководството на Банката.



Красимир Христов
Регистриран одитор
Управител

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



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидирани финансови отчети

Отчет за приходи и разходи

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от лихви		498,384	415,737
Разходи за лихви		(117,997)	(92,961)
Нетен доход от лихви	6	380,387	322,776
Приходи от такси и комисиони		152,199	126,899
Разходи за такси и комисиони		(8,726)	(8,497)
Нетен доход от такси и комисиони	7	143,473	118,402
Нетен доход от инструменти за тързуване	8	11,647	18,184
Нетен доход от активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или заубата	9	(16,767)	(6,948)
Нетен доход от инвестиции	10	47,860	21,125
Други оперативни приходи, нетно	11	4,458	6,922
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		571,058	480,461
Административни разходи	12	(237,374)	(213,528)
Разходи от обезценка на активи	13	(51,004)	(47,744)
Разходи за провизии	14	(3,841)	(2,237)
Разходи по програма за реструктуриране	15	5,200	(55,502)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		284,039	161,450
Разходи за данъци	16	(28,865)	(26,971)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		255,174	134,479

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Баланс

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитирана)
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	17	1,250,846	693,103
Финансови активи дължими за търгуване	18	203,464	209,191
Деривативни финансови инструменти	19	13,323	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20	347,812	248,903
Кредити и аванси на банки	21	1,076,389	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	22	5,201,499	4,165,275
Финансови активи дължими за продажба	23	524,663	636,570
Финансови активи дължими до падеж	24	182,483	265,211
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	25	10,192	5,969
Дълготрайни материални активи	26	193,333	199,418
Дълготрайни нематериални активи	27	38,145	21,349
Отсрочени данъчни активи	28	10,680	7,043
Други активи	29	13,906	9,944
ОБЩО АКТИВИ		9,066,735	7,489,756
ПАСИВИ			
Финансови пасиви дължими за търгуване	30	15,762	17,712
Задължения към банки	31	1,043,489	544,136
Задължения към клиенти	32	6,328,548	5,454,173
Провизии	33	78,593	93,954
Дългосрочни заемни средства	34	263,210	247,428
Подчинен срочен дълг	35	105,209	100,038
Отсрочени данъчни пасиви	28	13,321	12,615
Други пасиви	36	56,317	47,718
ОБЩО ПАСИВИ		7,904,449	6,517,774
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		239,256	239,256
Резерви		589,014	504,593
Преоценъчни резерви		78,842	93,654
Нетна печалба за годината		255,174	134,479
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	37	1,162,286	971,982
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		9,066,735	7,489,756

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети

Отчет за собствения капитал

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Преценен резерв на гълготрайни активи	Преценен резерв на финансови активи гържани за продажба	Общо
Салдо на 1 януари 2006	239,256	51,155	518,271	88,510	(1,178)	896,014
Промяна в справедливата стойност на финансови активи гържани за продажба	-	-	-	-	3,076	3,076
Отсрочен данък върху преценения резерв на финансови активи гържани за продажба	-	-	-	-	(377)	(377)
Прехвърлен в резервите преценен резерв на продадени ДА	-	-	1,184	(1,184)	-	-
Подоценка на дълготрайни активи	-	-	-	(161)	-	(161)
Отсрочен данък върху преценения резерв на ДА	-	-	-	4,968	-	4,968
Нетна печалба за годината	-	-	134,479	-	-	134,479
Изплатени дивиденди	-	-	(65,550)	-	-	(65,550)
Други	-	-	(467)	-	-	(467)
Салдо на 31 декември 2006 (неодигирана, виж Приложение 37)	239,256	51,155	587,917	92,133	1,521	971,982
Промяна в справедливата стойност на финансови активи гържани за продажба	-	-	-	-	(13,088)	(13,088)
Отсрочен данък върху преценен резерв на финансови активи гържани за продажба	-	-	-	-	1,309	1,309
Прехвърлен в резервите преценен резерв на продадени ДА	-	-	3,033	(3,033)	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	255,174	-	-	255,174
Изплатени дивиденди	-	-	(52,642)	-	-	(52,642)
Други	-	-	(449)	-	-	(449)
Салдо на 31 декември 2007	239,256	51,155	793,033	89,100	(10,258)	1,162,286

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричния поток

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитрана)
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
Печалба преди данъчно облагане		284,039	161,450
Промени отразяващи движението на непаричните позиции			
Увеличение на провизиите за загуба от обезценка на активи	13	63,291	51,125
Увеличение (намаление) на провизиите, нетно	33	(40)	18,560
Увеличение на други начисления		32,846	21,379
Амортизация и обезценка на дълготрайни активи	12, 26, 27	25,433	62,369
Нереализирана (печалба)/загуба от търговия		6,625	(83)
		412,194	314,800
Промени в активите, участващи в оперативната дейност			
Намаление (увеличение) на финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата		(87,786)	28,070
Намаление (увеличение) на кредити и аванси на банки		(8,730)	197,068
Увеличение на кредити на клиенти		(1,099,515)	(606,051)
Намаление (увеличение) на други активи		(2,910)	8,595
Промени в пасивите, участващи в оперативната дейност			
Увеличение (намаление) на депозити от банки		499,352	(306,020)
Увеличение на депозити от клиенти		874,374	922,278
Намаление на други привлечени средства		20,953	101,451
Намаление на други пасиви и провизии		(71,105)	(60,071)
Намаление на други пасиви и провизии		536,827	600,120
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Покупка (продажба) на инвестиции в ценни книжа		177,324	21,909
Покупка на дълготрайни активи		(36,144)	(30,508)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		141,180	(8,599)
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденди		(52,642)	(65,550)
Други промени в резервите		(449)	(467)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(53,091)	(66,017)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		624,916	525,504
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	41	1,589,144	1,063,640
Пари и парични еквиваленти в края на периода	41	2,214,060	1,589,144

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети

Приложение към неконсолидираните финансови отчети за 2007 г.

1. Отчетна единица

Уникредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД.

През месец октомври 2006 г. Управителните съвети на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД одобриха Договор за преобразуване, по силата на който Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вливат в Булбанк АД посредством размяна на акции. Впоследствие Договорът за преобразуване, както и приложимите съотношения за размяна на акции бяха одобрени и от акционерите на трите банки, участващи в преобразуването. Вливането юридически приключи на 27 април 2007 г., като за счетоводни цели датата, от която се приема, че преобразуването е в сила е 1 януари 2007 г. С вписването на преобразуването името на обединената банка бе променено на Уникредит Булбанк АД.

Уникредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в България с адрес на управление София, пл. „Света Неделя“ No 7.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансови Отчети (МСФО) приети от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети за изготвени на неконсолидирана основа. Банката изготвя в допълнение консолидирани финансови отчети в съответствие със Закона за счетоводството. Неконсолидираните финансови отчети следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети.

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на Уникредит Булбанк АД на 13 февруари 2008 г.

(б) База за изготвяне

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

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

(с) Функционална и отчетна валута

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

(д) Сравнителна информация

2007 година е първата пълна финансова година, през която Уникредит Булбанк АД оперира като самостоятелно дружество, образувано след юридическото преобразуване описано в Приложение 1. За постигане на по-ясно представяне, сравнителната информация, където е целесъобразно, е посочена на обединено ниво, базирайки се на допускането, че Уникредит Булбанк АД оперира като самостоятелно дружество, считано от началото на най-далечния представен финансов период (1 януари 2006 г.) и последователно прилага счетоводната политика на приемащата банка – Булбанк АД, валидна към 31 декември 2006 г. За тази цел сравнителната информация за 2006 година е рекласифицирана, където е необходимо, като извършените рекласификации не оказват влияние върху нетните активи на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД към 31 декември 2006 г.

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в настоящото Приложение счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети.

(а) Признание на приходи

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

Приходите от такси и комисиони от финансови услуги предоставени от Банката се признават в отчета за приходи и разходи при предоставяне на съответната услуга.

Нетния приход от търговия включва печалбите и загубите възникващи при продажба или промяна в справедливата стойност на финансови активи и пасиви дължани за търгуване, включително печалбата или загубата възникваща при търговията с чуждестранна валута и преоценката на нетната валутна позиция на Банката.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(б) Сделки с чужда валута

Сделките с чужда валута се произчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българска Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителния валутен курс, който е официалния валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чужда валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс валиден към датата на признаването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се произчисляват във функционалната валута по валутните курсове валидни за датите, към които са определени справедливите им стойности. Към всяка балансова дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналата печалба/загуба се признава в отчета за приходи и разходи.

(в) Финансови инструменти

(i) Класификация

Финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват инструментите за търгуване (вкл. дериватите) и всички останали финансови инструменти, които при първоначално признаване са определени да се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Инструментите за търгуване са тези, които Банката тържи предимно с цел реализиране на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции и договори за деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривативни финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, са представени като пасиви за търгуване. Финансовите инструменти, които не са тържени за търгуване, но които са част от група активи, чиято ефективност се оценява на база справедлива стойност са класифицирани при първоначално признаване като финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Кредити и аванси представляват финансови инструменти формирани от предоставяне на средства на клиенти и банки, различни от тези възникнали с цел реализирането на краткосрочна печалба. Кредити и аванси включват предоставените кредити и аванси към банки и клиенти, както и краткосрочни салда посочени като други активи. Финансовите инструменти тържени до падеж включват дългови

инвестиции с определяеми или фиксирани плащания и точен падеж, които Уникредит Булбанк АД възнамерява и е в състояние да тържи до падеж. Инвестициите тържени за продажба са тези недеривативни финансови инструменти, първоначално класифицирани като такива, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

(ii) Рекласификация

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

(iii) Първоначално признаване

Банката признава финансовите инструменти на датата на търгуване.

(iv) Оценяване

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, включително разходите по осъществяване на сделката, с изключение на финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и всички финансови активи тържени за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Такива инструменти се отчитат по цена на придобиване.

Всички финансови пасиви, недържани за търгуване, кредитите и вземанията, както и финансови активи тържени до падеж се оценяват по амортизирана стойност намалена със загубите от обезценка, ако такава е определена. Амортизираната стойност се изчислява по метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в отчетната стойност на съответния инструмент, до степен до която са съществени за отчета на Банката и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(v) Принципи за оценка на справедлива стойност

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

В случаите на използване на метода на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи потоци се определят на база най-точна преценка на Ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни

Неконсолидирани финансови отчети

В хиляди лева

	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	-	-	-	-	1,250,846	1,250,846	1,250,846
Финансови активи държани за търгуване	203,464	-	-	-	-	203,464	203,464
Деривативни финансови инструменти	13,323	-	-	-	-	13,323	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	347,812	347,812
Финансови активи държани за продажба	-	-	-	524,663	-	524,663	524,663
Финансови активи държани до падеж	-	182,483	-	-	-	182,483	182,468
Кредити и аванси на банки	-	-	1,076,389	-	-	1,076,389	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,201,499	-	-	5,201,499	5,201,499
	564,599	182,483	6,277,888	524,663	1,250,846	8,800,479	8,800,464
Пасиви							
Финансови пасиви държани за търгуване	15,762	-	-	-	-	15,762	15,762
Задължения към банки	-	-	-	-	1,043,489	1,043,489	1,043,489
Задължения към клиенти	-	-	-	-	6,328,548	6,328,548	6,328,548
Дългосрочни заемни средства	-	-	-	-	263,210	263,210	263,210
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	105,209	105,209	105,209
	15,762	-	-	-	7,740,456	7,756,218	7,756,218

условия и характеристики. При използване на други ценообразуващи модели, използваната изходна информация се базира на пазарни измерители, актуални към датата на замерването. Справедливата стойност на деривативите, които не се борсово търгуеми, се оценява на база ценообразуващи модели определящи цената, която Банката би получила или платила при прекратяване на договора към датата на баланса отчитайки текущите пазарни условия.

(vi) Представяне на справедлива стойност

В съответствие с МСС 32 Банката оповестява информация за справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетната стойност.

(vi) Представяне на справедлива стойност, продължение

Справедливата стойност на паричните средства, депозитите, кредитите и други вземания и задължения с близък падеж е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Справедливата стойност на финансовите активи държани до падеж е базирана на пазарни котировки валидни към края на годината. Пазарната стойност на кредитите, предоставени на банки и клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

(vii) Печалби и загуби от последваща оценка

Печалбите и загубите възникнали в резултат от промяна на справедливата стойност на активите и пасивите оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават в отчета за приходи и разходи.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(д) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява контрол чрез притежаване на половината от акции или дялове или чрез споразумение с други инвеститори упражнява повече от половината права за гласуване. Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката не упражнява контрол, но има значително влияние върху упражняваната от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас. В неконсолидирани финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по цена на придобиване на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества в съответствие с МСС 27 "Консолидирани и Самостоятелни Финансови Отчети"

(е) Миноритарни капиталови инвестиции

Миноритарните капиталови инвестиции представляват вложения в дружества върху които Банката не упражнява контрол и няма значително влияние. Всички такива инвестиции са класифицирани като тържани за продажба. Справедливата стойност на тези инвестиции не може надлежно да бъде определена, поради което те се оценяват по себестойност.

Банката прави регулярен преглед за обезценка на миноритарните си капиталови участия.

(ф) Кредити и аванси на клиенти и банки

Кредитите и авансите, първоначално възникнали в Уникредит Булбанк АД са класифицирани като Кредити и аванси на клиенти, банки и Други активи.

Кредитите и авансите са представени нетно от заделените за тях загуби от обезценка с цел да се отрази в баланса тяхната възстановима стойност.

(г) Отписване

Финансов актив се отписва към датата, към която Банката загуби контрол върху договорните права свързани с актива, като погасяване, изтичане или прехвърляне на правата върху актива. Финансов пасив се отписва при погасяване.

(х) Споразумения за обратно изкупуване

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

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

(и) Компенсиране

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

(j) Обезценка

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

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

При наличие на признаци за обезценка, се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато отчетната стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(к) Кредити и аванси

Кредитите и авансите се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежесечно, за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешния специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби за обезценка. Загубите за обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи.

Банката прави преглед за обезценка и на портфейли от кредитни експозиции със сходни характеристики, които не са индивидуално обезценени. Формираната загуба за обезценка по тях намалява отчетната стойност на съответния портфейл до неговата възстановима стойност. Очакваните парични потоци на портфейла 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 признават в отчета за приходи и разходи.

Неконсолидирани финансови отчети

В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно остойностена, кредитът се изписва от баланса за сметка на заделените по него загуби от обезценка. Когато в следващи периоди, се наблюдава намаление на загубите от обезценка по даден кредит или портфейл от сходни кредити, и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в отчета за приходи и разходи, 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.

(l) Финансови активи, преоценени по справедлива стойност директно в собствения капитал

Финансовите активи, преоценявани директно в собствения капитал са тези, класифицирани като държани за продажба.

Когато един активи, преоценяван по справедлива стойност директно в собствения капитал е обезценен, и предишно намаление на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се признава директно в отчета за приходи и разходи като част от формираната обезценка.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в собствения капитал е обезценен, и предишно увеличение на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превизионето на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения в стойността в капитала се признава директно в отчета за приходи и разходи. Когато в следващи периоди е отчетено намаление в загубите за обезценка и то може обективно да бъде отнесено към събития възникнали след датата на предходната обезценка, намалението на загубата за обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

(m) Дълготрайни материални активи

Банката е възприела политика на отчитане на вложенията си в недвижимо имущество по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“. Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност периодично определяна от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценен резерв в собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намалението се признава в собствения капитал до размера на отчетения в предходни периоди преоценен резерв,

ако той е недостатъчен разликата се признава директно в отчета за приходите и разходите.

Машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена намалена с натрупаните амортизации или загуби от обезценка, ако има такива.

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

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

	Годишна норма на амортизация (%)	Очакван полезен живот (години)
Сгради	2	50
Компютърно оборудване	20	5
Машини и съоръжения	15	6-7
Транспортни средства	25	4

(n) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2007 година инвестициите в нематериални активи включват софтуер и свързаните с неговото използване лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който към 31 декември 2007 година е пет години или 20% годишна амортизационна норма.

(o) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2007 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(p) Доходи на персонала

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(i) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези обхванати от Колективния Трудов Договор и детайлно описани в Приложение 33.

Настоящата стойност на задължението свързано с планове с дефинирани доходи се определя от независим оценител на база на актюерски методи. Текущите разходи за прослужване и разходите за лихви свързани с тези планове за текущата година са представени като част от „Разходи за персонал“ в Приложение „Административни разходи“.

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

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Уникредит Груп

Средносрочните и дългосрочните планове на Уникредит Груп обхващат капиталови опции и акции свързани с представяне предоставени от компанията майка Уникредит Италиано на избрана група от мениджърския персонал на Уникредит Булбанк АД.

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

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

Капиталови опции

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

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

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

Акции свързани с представяне

Икономическата стойност на акциите свързани с представяне се определя на базата на пазарната цена на акциите на Уникредит Италиано към момента на предоставяне на инструмента намалена с настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания на дивиденди за периода от между датата на предоставяне и датата на уреждане на задължението. Към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. Уникредит Булбанк АД представя икономическата стойност на капиталовите опции и акциите свързани с представяне като „Разходи за персонал“ в Приложение „Административни разходи“, 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 без ликвидация. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване, и трите участващи дружества са под директния контрол на Банк Аустриа Кредитаншалт 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 си изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на Уникредит Булбанк АД преди преобразуването е увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД. (за повече детайли виж Приложение 37).

(ii) Резерви

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

(r) Данъчно облагане

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

Неконсолидирани финансови отчети

се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за приходи и разходи, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

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

2. Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата

Стандартите и разясненията, които са приети от Борда за Международни Счетоводни Стандарти, но които към 31 декември 2007 г. не са влезли все още в сила, не са приложими към настоящите неконсолидирани финансови отчети, а именно:

- МСФО 8 „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2009 г.)

Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Банката, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето.

- Ревизиран МСС 23 „Разходи по заеми“

Ревизирият стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирият МСС 23 става задължителен за финансовите отчети за 2009 г. и не е релевантен предвид дейностите, извършвани от Банката.

- КРМСФО 11 МСФО 2 „Транзакции с групи и собствени акции“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.)
Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. Разяснението влиза в сила за финансови периоди след 2008 година и се прилага ретроспективно. Към настоящия момент Банката не е определила ефекта от неговото въвеждане.

- КРМСФО 12 „Споразумения за концесии на услуги“ (в сила от 1 януари 2008 г.)

Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси, свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Банката счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите на Банката, тъй като Банката не е сключвала договори за концесия.

- КРМСФО 13 „Клиентски програми за лоялност“

Засяга отчитането в предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 в сила от 1 юли 2008 г. и не е релевантно предвид дейностите, извършвани от Банката.

- КРМСФО 14 – МСС 19 „Лимит на актив по план за дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие“ (в сила от 1 януари 2008 г.)

4. Оповестяване на политиката по управление на риска

(а) Основна рамка

Уникредит Булбанк АД е изложена на следните рискове свързани със сделките с финансови инструменти, както следва:

- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Кредитен риск
- Операционен риск

Настоящото Приложение оповестява информация за експозициите на Банката към отделните видове рискове както и приложимите политики, цели и процеси при тяхното управление и замерване.

Отделните видове рискове се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и на българското законодателство.

Позициите на Банката се управляват агрегирано като целта на управлението е постигане на оптимален профил риск/възвръщаемост. В Банката действа Комитет по Управление на Активите и Пасивите (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт и вземащ решения по управление на пазарния и операционния риск и структурната ликвидност.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизии и реструктуриране, който е специализиран орган отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за регулаторни цели. Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на Уникредит Груп. Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният Съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение. В допълнение в Банката действа и система за управление и контрол върху операционния риск, за което Управителният Съвет на Банката е приел правила.

(b) Пазарен риск

В Банката функционира звено Пазарен Риск, наблюдаващо всички открити позиции генериращи пазарен риск. Неговата дейност е независима от звената, отговорни за търговия и продажби и е на подчинение на Главния директор по риска. Действащите в Банката лимити за пазарни рискове са регламентирани в "Правилата за дейността на Пазарен риск" и "Правилата за дейността на Финансови пазари", които се актуализират най-малко веднъж годишно. Управлението на пазарния риск в Уникредит Булбанк АД обхваща всички сделки в търговски и инвестиционен портфейл и управление на структурата на баланса на Банката. Независимото звено за пазарен риск следи на дневна база рисковите позиции и съответствието им с лимитите, приети от Управителния Съвет, Комитета по активи и пасиви и звеното, управляващо пазарния риск на групово ниво. Контролът върху пазарния риск включва мониторинг и изготвяне на отчети за рисковите позиции, съответствието им с утвърдените лимити и дневно отчитане на резултатите от дейността на звеното за търговия и звеното за управление на активите и пасивите в Банката. Дейността на звеното за пазарен риск в Банката е в съответствие с груповата политика за управление на пазарния риск. Политиките и процедурите на банковата група определят основните рискови параметри за следи на пазарния риск на дневна база. Освен VaR (Value at Risk) лимитите, други фактори от съществено значение са стрес-фокусираните експозиционни и позиционни лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи и лимита за загуби, който е индикатор за ранно предупреждение при акумулирането на позиционни загуби. За целите на управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от

Банк Аустрия Кредитанцалт. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: валути, лихви, спрег, позиционен риск на капиталови инструменти и др. Резултатите от симулацията придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити се докладва на ежедневна база. В допълнение към резултатите от вътрешния модел отчетността покрива и отделните компоненти на печалбата и равнение към пазара на всички инвестиционни позиции, независимо от тяхното класифициране и последващо оценяване съгласно МСФО.

Стойността под риск по вътрешния модел, (еднодневен период, доверителен интервал 99 %) за 2007 г. (юли – декември 2007 г.) се движи в границите между 1.2 млн. евро и 3.6 млн. евро, или средно 1.9 млн. евро, като обичайно за дейността, лихвения риск заема най-голям дял в рисковия профил на Банката.

Стойността под риск (VaR) на Уникредит Булбанк АД по рисковите категории в милиони евро е както следва:

Категория риск	Минимум	Максимум	Средно ниво	Към края на годината
Лихвен риск	1.3	3.4	1.8	3.2
Кредитен спрег	0.5	1.4	0.8	1.2
Валутен риск	0.0	0.1	0.1	0.1
Общо	1.3	3.6	1.9	3.3

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва чувствителността, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спреговете с един базисен пункт (0.01%). За нуждите на управление на риска се прилагат лимити по валути и времеви интервали, общо по отделни валути и/или общо по времеви периоди (сумарно в абсолютни числа).

Към 31 декември 2007 г. общата лихвена позиция на Банката (търговски и инвестиционен портфейл) изразена в EUR е както следва:

В EUR

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Сума
BGN	753	(3,429)	(20,395)	(44,775)	(1,951)	(69,798)
CHF	(21)	34	(17)	(266)	(70)	(340)
EUR	3,714	5,741	(11,737)	(18,671)	(8,749)	(29,702)
GBP	57	(755)	4	-	-	(693)
JPY	(6)	-	-	-	-	(6)
NOK	1	-	-	-	-	1
USD	283	(74)	(6,437)	(24,867)	(51)	(31,147)
Общо	4,836	10,033	38,591	88,579	10,821	131,688

Неконсолидирани финансови отчети

Уникредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради, което е изложена и на валутен риск.

В следствие на валутния борд в България, българският лев е обвързан с фиксиран курс към валутата евро. Тъй като функционалната валута на Банката е българският лев, върху резултатите на Уникредит Булбанк АД влияят измененията на валутните курсове на валутите различни от евро и лев.

Нетната открита валутна позиция се наблюдава ежедневно от звеното Пазарен Риск. Тя включва всички позиции в банков и търговски портфейл и е ограничена от отделни позиционни лимити.

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

В хиляди лева

	ЕВРО и ЛЕВА	Други валути	Общо
Активи			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	1,236,637	14,209	1,250,846
Финансови активи тържани за търгуване	163,864	39,600	203,464
Деривативни финансови инструменти	10,640	2,683	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	246,771	101,041	347,812
Кредити и аванси на банки	899,308	177,081	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	5,118,703	82,796	5,201,499
Финансови активи тържани за продажба	507,987	16,676	524,663
Финансови активи тържани до падеж	56,819	125,664	182,483
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	10,192	-	10,192
Дълготрайни материални активи	193,333	-	193,333
Дълготрайни нематериални активи	38,145	-	38,145
Отложени данъчни активи	10,680	-	10,680
Други активи	11,731	2,175	13,906
Общо активи	8,504,810	561,925	9,066,735
Пасиви			
Финансови пасиви тържани за търгуване	12,096	3,666	15,762
Задължения към банки	979,299	64,190	1,043,489
Задължения към клиенти	5,635,724	692,824	6,328,548
Провизии	44,640	33,953	78,593
Дългосрочни заемни средства	263,210	-	263,210
Подчинен срочен дълг	105,209	-	105,209
Отложени данъчни пасиви	13,321	-	13,321
Други пасиви	54,087	2,230	56,317
Общо пасиви	7,107,586	796,863	7,904,449
Собствен капитал	1,162,286		1,162,286
Нетна срочна и спот позиция	(212,489)	210,825	(1,664)
Нетна позиция	22,449	(24,113)	(1,664)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2006 Валутният баланс на Уникредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЕВРО и ЛЕВА	Други валути	Общо
Активи			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	677,583	15,520	693,103
Финансови активи дължими за търгуване	166,247	42,944	209,191
Деривативни финансови инструменти	21,501	5,793	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	177,072	71,831	248,903
Кредити и аванси на банки	647,697	352,789	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	4,048,830	116,445	4,165,275
Финансови активи дължими за продажба	496,188	140,382	636,570
Финансови активи дължими до падеж	91,949	173,262	265,211
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	5,969	-	5,969
Дълготрайни материални активи	199,418	-	199,418
Дълготрайни нематериални активи	21,349	-	21,349
Отложени данъчни активи	7,043	-	7,043
Други активи	9,915	29	9,944
Общо активи	6,570,761	918,995	7,489,756
Пасиви			
Финансови пасиви дължими за търгуване	10,731	6,981	17,712
Задължения към банки	479,518	64,618	544,136
Задължения към клиенти	5,117,138	337,035	5,454,173
Провизии	56,024	37,930	93,954
Дългосрочни заемни средства	247,428	-	247,428
Подчинен срочен дълг	100,038	-	100,038
Отложени данъчни пасиви	12,615	-	12,615
Други пасиви	47,241	477	47,718
Общо пасиви	6,070,733	447,041	6,517,774
Собствен капитал	971,982		971,982
Нетна срочна и спот позиция	(22,911)	28,110	5,199
Нетна позиция	(494,865)	500,064	5,199

Неконсолидирани финансови отчети

(с) Ликвиден риск

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

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

На оперативно ниво ликвидността се управлява от Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, а структурната ликвидност от Дирекция „Управление на Активите и Пасивите. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Дирекция „Управление

на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочната ликвидност произтичаща от текущи сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и сценарий по оригинален матуритет. За целите на управление на ликвидността в зависимост от основните средства се прилагат краткосрочни лимити.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Падежна таблица към 31 декември 2007

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без фиксиран матуритет	Общо
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	1,250,846	-	-	-	-	-	1,250,846
Финансови активи тържани за търгуване	203,464	-	-	-	-	-	203,464
Деривативни финансови инструменти	13,323	-	-	-	-	-	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	-	347,812
Кредити и аванси на банки	1,013,848	-	61,920	-	-	621	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	652,642	455,700	1,408,892	1,215,690	1,468,575	-	5,201,499
Финансови активи тържани за продажба	17,983	11,875	28,308	351,635	111,352	3,510	524,663
Финансови активи тържани до падеж	7,974	4,043	46,271	99,919	24,276	-	182,483
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	10,192	10,192
Дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	193,333	193,333
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,145	38,145
Отложени данъчни активи	-	-	-	10,680	-	-	10,680
Други активи	13,906	-	-	-	-	-	13,906
Общо активи	3,521,798	471,618	1,545,391	1,677,924	1,604,203	245,801	9,066,735
Пасиви							
Финансови пасиви тържани за търгуване	15,762	-	-	-	-	-	15,762
Задължения към банки	940,577	2,240	-	100,672	-	-	1,043,489
Задължения към клиенти	2,510,861	376,152	430,493	3,011,042	-	-	6,328,548
Провизии			35,207	43,386	-	-	78,593
Дългосрочни заемни средства	33	26	1,293	186,634	75,224	-	263,210
Подчинен срочен дълг					105,209	-	105,209
Отложени данъчни пасиви				13,321	-	-	13,321
Други пасиви	12,540	12,540	27,237	4,000	-	-	56,317
Общо пасиви	3,479,773	390,958	494,230	3,359,055	180,443	-	7,904,449
Разлика между активите и пасивите	42,025	80,660	1,051,161	(1,681,131)	1,423,770	245,801	1,162,286
Кумулативно	42,025	122,685	1,173,846	(507,285)	916,485	1,162,286	

Неконсолидирани финансови отчети

Падежна таблица към 31 декември 2006

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без фиксиран матуритет	Общо
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	693,103	-	-	-	-	-	693,103
Финансови активи сгържани за търгуване	209,191	-	-	-	-	-	209,191
Деривативни финансови инструменти	27,294	-	-	-	-	-	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	248,903	-	-	-	-	-	248,903
Кредити и аванси на банки	919,838	34,473	45,881	-	-	294	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	335,353	276,820	1,363,135	1,147,590	1,042,377	-	4,165,275
Финансови активи сгържани за продажба	67,248	6,908	62,284	373,739	118,952	7,439	636,570
Финансови активи сгържани до падеж	1,035	38,551	28,322	159,484	37,819	-	265,211
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	5,969	5,969
Дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	199,418	199,418
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	21,349	21,349
Отложени данъчни активи	-	-	-	7,043	-	-	7,043
Други активи	8,968	-	976	-	-	-	9,944
Общо активи	2,510,933	356,752	1,500,598	1,687,856	1,199,148	234,469	7,489,756
Пасиви							
Финансови пасиви сгържани за търгуване	17,712	-	-	-	-	-	17,712
Задължения към банки	398,206	44,250	284	100,861	-	535	544,136
Задължения към клиенти	2,150,702	367,106	467,479	2,462,467	6,419	-	5,454,173
Провизии	-	-	62,408	31,546	-	-	93,954
Дългосрочни заемни средства	246	115	4,155	173,288	69,624	-	247,428
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	100,038	-	100,038
Отложени данъчни пасиви	-	-	-	12,615	-	-	12,615
Други пасиви	12,708	12,097	22,913	-	-	-	47,718
Общо пасиви	2,579,574	423,568	557,239	2,780,777	176,081	535	6,517,774
Разлика между активите и пасивите	(68,641)	(66,816)	943,359	(1,092,921)	1,023,067	233,934	971,982
Кумулативно	(68,641)	(135,457)	807,902	(285,019)	738,048	971,982	

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Очакваните парични потоци, свързани с финансовите пасиви за периоди след 31 декември 2007, включващи прогнозна лихва по съответните времеви интервали е, както следва:

	Брутен номинален входящ/ (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	от 1 до 3 месеца	от 3 месеца до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години
Недериватни задължения						
Задължения към банки	(1,053,634)	(940,721)	(2,251)		(110,662)	
Задължения към клиенти	(6,344,003)	(3,781,535)	(1,118,324)	(854,497)	(589,623)	(24)
Дългосрочни задължения	(328,785)	(33)	(26)	(1,322)	(219,684)	(107,720)
Подчинен срочен дълг	(149,016)					(149,016)
Общо недериватни задължения	(7,875,438)	(4,722,289)	(1,120,601)	(855,819)	(919,969)	(256,760)
Дериватни задължения						
За търгуване: изходящ поток	(800,353)	(403,159)	(104,765)	(206,034)	(66,976)	(19,419)
За търгуване: входящ поток	802,748	402,782	105,445	205,953	69,744	18,824
Общо дериватни задължения	2,395	(377)	680	(81)	2,768	(595)
Неусвоени кредитни ангажименти	(1,635,642)	149,600	-	(12)	(1,785,230)	-
Общо задължения	(9,508,685)	(4,573,066)	(1,119,921)	(855,912)	(2,702,431)	(257,355)

(d) Кредитен риск

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

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл.

Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

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

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

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

Оценката на риска се извършва най-малко веднъж месечно съгласно методологията, одобрена в Политиката на Уникредит Булбанк АД за оценка на рискови експозиции.

Практика в Банката е да се изготвят и приемат вътрешни правила, за повечето кредитни продукти, особено в сегмента Банкиране на дребно, в които се дефинират основните параметри, валидните обезпечения и необходимата документация, изисквана от клиента за адекватна оценка на кредитния риск.

Успоредно с това оценката на кредитния риск покрива и законите изисквания за максимални кредитни лимити, определени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база) се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база, като общата сума на всички големи експозиции не може да надхвърля 8 пъти капиталовата база.

Към 31 декември 2007 Банката е изпълнила всички законови изисквания, свързани с кредитните лимити.

Неконсолидирани финансови отчети

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година разпределението на обезценката е, както следва:

В хиляди лева

	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	51,593	51,162	8,935	10,503	42,658	40,659
Нередовни	23,574	35,956	15,556	19,765	8,018	16,191
Необслужвани	123,630	87,749	122,610	85,540	1,020	2,209
	198,797	174,867	147,101	115,808	51,696	59,059
Обезценени на портфейлна основа	3,337,688	2,356,197	83,432	53,747	3,254,256	2,302,450
Необезценени	1,895,547	1,803,766	-	-	1,895,547	1,803,766
В т.ч. просрочени	140,341	106,006	107,106	86,200	33,235	19,806
от 31 до 60 дни	39,693	18,392	9,976	6,687	29,717	11,705
от 61 до 90 дни	12,782	17,994	9,700	10,912	3,082	7,082
над 91 дни	87,866	69,620	87,430	68,601	436	1,019
Общо	5,432,032	4,334,830	230,533	169,555	5,201,499	4,165,275

Разпределението на кредитните експозиции според вида на обезпечението е както следва:

Вид обезпечение	Индивидуално обезценени		Обезценени на портфейлна основа		Редовни необезценени	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Ипотека	84,238	86,812	1,624,037	1,318,388	445,760	642,990
Парични депозити	1,969	1,582	51	1,370	23,473	29,853
Други обезпечения	90,961	50,020	1,494,817	557,406	779,049	861,576
Необезпечени	21,629	36,453	218,783	479,033	647,265	269,347
	198,797	174,867	3,337,688	2,356,197	1,895,547	1,803,766
Обезценка	(147,101)	(115,808)	(83,432)	(53,747)	-	-
	51,696	59,059	3,254,256	2,302,450	1,895,547	1,803,766

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рискови експозиции в различните сектори на икономиката и по географски региони е както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжи	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,131	30,334			581,359	617,473
Производство	1,174,099	990,722				
Търговия	1,131,645	938,164				
Строителство	264,121	146,486				
Земеделие и горско стопанство	107,941	86,665				
Транспорт и комуникации	150,488	114,541				
Услуги	486,577	483,908				
Финансови услуги	156,880	55,672	1,076,389	1,000,486	135,979	290,277
Други индустриални сектори и банкиране на дребно	1,901,150	1,488,338				
	5,432,032	4,334,830	1,076,389	1,000,486	717,338	907,750
Обезценка	(230,533)	(169,555)				
Общо	5,201,499	4,165,275	1,076,389	1,000,486	717,338	907,750

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжи	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Концентрация по географско разположение						
Европа	5,432,016	4,334,830	1,069,769	989,639	687,876	755,287
Северна Америка	2		6,528	945	28,076	150,959
Азия	14		92	9,902	1,386	1,504
	5,432,032	4,334,830	1,076,389	1,000,486	717,338	907,750
Обезценка	(230,533)	(169,555)				
Общо	5,201,499	4,165,275	1,076,389	1,000,486	717,338	907,750

Неконсолидирани финансови отчети

(е) Операционен риск

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

В Уникредит Булбанк АД функционира система за управление на операционния риск с ясно дефинирани отговорности, включително втори контрол на всички счетоводни операции, чието равнение се регулира от специално създадени правила и процедури, общовалидни за Банката. Звеното за Операционен риск е независимо в структурата на Банката, отговаря за регулярното наблюдение и контрол на операционния риск и докладва директно на Главния директор, отговарящ за риска. Дейността на звеното е дефинирана в „Правилата за управление на операционния риск“, одобрени от Управителния съвет на Банката. Тези Правила са в съответствие с групите изисквания на Уникредит и националната правна рамка (Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции). Информация за операционните събития, настъпили в Банката се агрегират и съхраняват в единна база данни на Уникредит Груп.

Основните отговорности на звеното за Операционен риск включват: валидиране на информацията, свързана с операционни събития, периодично събиране в базата данни на Уникредит Груп; наблюдение и анализ на експонираността на Банката към операционен риск; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Комитета по операционен риск, чийто функции се изпълняват от Комитета по Управление на Активите и Пасивите; подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при въвеждане на нови продукти, което може да доведе до значителна промяна в бизнеса на Банката или в нейната организационна структура; други специфични дейности свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба 8 на Българска Народна Банка.

Управителният Съвет на Банката участва също активно в управлението на операционния риск, като получава навременна информация за експонираността на Банката към операционен риск, констатираните нарушения на лимити и процедури и др.

(f) Базел II Приложение

От 1 януари 2007 г. българските банки прилагат изискванията на Базел II по отношение на замерване на изискванията за капиталова адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 година Уникредит Булбанк АД прилага стандартизиран подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на капитала от първи ред не по-малко от 6%.

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, както са дефинирани от Българската народна Банка.. Към 31 декември 2007 неконсолидираната капиталова база на Уникредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	239,256
Фонд Резервен	51,155
Други резерви	533,469
Общо капитал и резерви	823,880
Намаления	
Нереализирана загуба от финансови инструменти гържани за продажба	(12,622)
Дълготрайни нематериални активи	(38,145)
Общо намаления	(50,767)
Общо капитал първи ред	773,113
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	81,581
Подчинен срочен дълг	93,879
Общо капитал втори ред	175,460
Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(13,135)
Общо капиталова база	935,438

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред. Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от Банк Аустрия Кредитанцалт АГ с първоначална стойност от 48 милиона евро (виж още Приложение 35).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(ii) Капиталови изисквания

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

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
Централни правителства и централни банки	8,570
Регионални и местни органи на властта	1,837
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	46
Институции	20,993
Предприятия	203,939
Експозиции на дребно	62,550
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	173,727
Високо рискови категории експозиции	68
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	15,349
Други експозиции	16,929
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	504,008
Капиталови изисквания за пазарен риск	14,969
Капиталови изисквания за операционен риск	61,300
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	580,277
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	290,139
Общо регулаторни капиталови изисквания	870,416
Капиталова база	935,438
От която капитал първи ред	766,546
Свободен капитал	65,022
Обща капиталова адекватност	12.90%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	10.57%

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

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

Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2006, 2005 и 2004).

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

5. Допускания и преценки

При изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е използвало определени допускания и преценки с цел по-вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези допускания и преценки изискват Ръководството да използва цялата налична информация за да може да определи, а където е възможно, и да оцени потенциалното влияние на несигурни събития върху резултатите на Банката.

Допускания и преценки са широко приложими при определяне на:

- Обезценката на финансови инструменти, особено кредити;
- Остойността на провизиите за конструктивни и/или правни задължения.

(a) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави допускания за настоящата стойност на нетните входящи парични потоци, като отчита текущата кредитоспособност на длъжниците и стойността на обезпеченията.

Обезценката на портфейлна основа покрива възникнали, но не индивидуализирани загуби на съвкупност от кредити със сходни икономически характеристики, в случаите когато съществуват обективни индикатори за влошаване. Основните фактори, оказващи влияние върху тази оценка са кредитното качество, обема на портфейла, неговата концентрация и други икономически фактори.

Точността на изчислената обезценка зависи до голяма степен от

Неконсолидирани финансови отчети

това колко точно направените допускания и преценки се доближават до очакваните бъдещи парични потоци на индивидуална основа, и акуратността на модела, прилаган при групова (портфейлна) обезценка.

(b) Провизии

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

6. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от лихви		
Финансови активи гържани за търгуване	10,987	11,434
Деривативни финансови инструменти	2,185	142
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	16,715	13,816
Кредити и аванси на банки	38,407	28,156
Кредити и аванси на клиенти	392,830	321,526
Финансови инструменти гържани за продажба	28,185	28,074
Финансови инструменти гържани до падеж	9,075	12,589
	498,384	415,737
Разходи за лихви		
Задължения към банки	(19,738)	(19,433)
Задължения към клиенти	(85,489)	(63,057)
Дългосрочни заемни средства	(7,599)	(6,551)
Подчинен срочен дълг	(5,171)	(3,920)
	(117,997)	(92,961)
Нетен доход от лихви	380,387	322,776

За финансовите 2007 и 2006 години лихвеният доход от индивидуално обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 18,292 хил. лева и 12,505 хил. лева.

7. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	62,505	62,220
Кредитен бизнес	18,147	17,890
Откриване и поддържане на сметки	12,822	15,899
Валутна търговия	27,135	9,157
Ценни книги и попечителски услуги	14,101	6,565
Документарен бизнес	7,212	6,247
Пакетни сметки	4,797	4,072
Други	5,480	4,849
	152,199	126,899
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(4,942)	(5,993)
Ценни книги и попечителски услуги	(2,751)	(610)
Други	(1,033)	(1,894)
	(8,726)	(8,497)
Нетен доход от такси и комисиони	143,473	118,402

8. Нетен доход от инструменти за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	16,541	20,284
Нетен доход от търгови ценни книги	(8,382)	(2,848)
Нетен доход от капиталови ценни книги	6,762	-
Нетен доход от деривативни финансови инструменти	(3,274)	748
Нетен доход от инструменти за търгуване	11,647	18,184

9. Нетен доход от финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Банката класифицира като финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми дългови ценни книги, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетният доход от финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва реализирани печалби и загуби от такива инструменти, както и нерализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата стойност. Нетният резултат за 2007 година възлиза на (16,767) хил. лева, а за 2006 година - (6,948) хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

10. Нетен доход от инвестиции

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Нетен доход от продажба на финансови активи държани за продажба	13,318	1,839
Нетен доход от продажба на финансови активи държани до падеж	(2)	-
Нетен доход от продажба на дъщерни предприятия	34,544	16,832
Пазарна переоценка на ценни книжи, нетно	-	2,454
Нетен доход от инвестиции	47,860	21,125

Следвайки провеждащата се реорганизация на лизинговия бизнес в Уникредит Груп, през юли 2007 година и през февруари 2006 година Банката продаде контролния пакет акции в Булбанк Лизинг АД и Хеброс Лизинг АД, като продължи да упражнява значително влияние върху двете дружества.

През октомври 2007 година Банката продаде изцяло участието си в Оптима Файненшъл Сървисиз ЕООД.

За 2007 и 2006 година Банката представя като нетен доход от продажба на дъщерни предприятия реализираната печалба от продажбата на участието си в гореспоменатите дружества, намалена с блокираните средства по доверителни сметки, платими от купувачите при изпълнението на определени клаузи от договорите за продажба.

11. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Други оперативни приходи		
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи	1,970	158
Приходи от прехвърляне на вземания	-	943
Приходи от нефинансови услуги	931	1,139
Други оперативни разходи	2,223	5,186
	5,124	7,426
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(666)	(504)
	(666)	(504)
Други оперативни приходи, нетно	4,458	6,922

12. Административни разходи

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Разходи за персонала	(93,823)	(81,708)
Разходи по специфични договори на мениджмънта	(179)	(325)
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(20,776)	(17,737)
Амортизация	(25,433)	(27,604)
Консултантски услуги	(1,624)	(3,717)
Застраховки	(973)	(1,782)
Реклама	(8,014)	(7,667)
Охрана	(7,444)	(7,285)
Доставки и други външни услуги	(13,156)	(11,287)
Поддръжка на сгради	(23,929)	(14,206)
Наем и поддръжка на машини, съоръжения и оборудване	(2,561)	(2,368)
Пощенски, телефонни и информационни услуги	(30,909)	(28,376)
Наеми и други транспортни разходи	(3,569)	(4,069)
Кредитни проучвания и информация	(296)	(104)
Други разходи	(4,688)	(5,293)
	(237,374)	(213,528)

Към 31 декември 2007 година общият брой на служителите е 3,769 (към 31 декември 2006 година - 4,149).

Неконсолидирани финансови отчети

13. Разходи от обезценка на активи

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	169,555	147,060
Кредити и аванси на банки	-	15
	169,555	147,075
Увеличение		
Кредити и аванси на клиенти	147,745	121,106
Кредити и аванси на банки	-	-
	147,745	121,106
Намаление		
Кредити и аванси на клиенти	(84,454)	(69,981)
Кредити и аванси на банки	-	-
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(12,287)	(3,381)
	(96,741)	(73,362)
Нетни разходи от обезценка	51,004	47,744
Изписани		
Кредити и аванси на клиенти	(2,313)	(28,630)
Кредити и аванси на банки	-	(15)
	(2,313)	(28,645)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	230,533	169,555
Кредити и аванси на банки	-	-
	230,533	169,555

14. Разходи за провизии

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Начислени разходи за провизии		
За издадени банкови гаранции	(3,857)	(53)
За съдебни дела	(6,812)	(9,299)
За конструктивни задължения	(2,543)	(6,444)
За други провизии	(168)	-
	(13,380)	(15,796)
Възстановени разходи за провизии		
За издадени банкови гаранции	2,473	11,284
За съдебни дела	4,836	2,275
За конструктивни задължения	2,230	-
	9,539	13,559
Нетни разходи за провизии	(3,841)	(2,237)

Провизии се заземят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството за текущо задължение на Банката (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане изисква изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от изходящи парични потоци, съдържащи икономически ползи, за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават. (Виж също Приложение 33).

15. Разходи по програма за реструктуриране

Решението за юридическото сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД беше взето на 29 май 2006 година. На базата на това решение беше приет официален детайлен план за реструктуриране, в който всички директни разходи по реструктурирането бяха идентифицирани.

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Разходи по програма за реструктуриране	5,200	(20,880)
Обезценка на дълготрайни активи	-	(34,622)
Общо разходи по програма за реструктуриране	5,200	(55,502)

За 2006 година общите разходи по програмата за реструктуриране включват директни разходи по осъществяването на интеграцията, които отговарят на изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, както и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, чието използване е планирано да бъде преустановено в резултат на интеграцията.

В края на 2007 година Ръководството направи оценка на изпълнението на програмата за реструктуриране, както и на оставащите за изпълнение дейности по реструктурирането и необходимите за това разходи до края на юни 2008 година, когато програмата следва да приключи. В резултат на оценката, както и въз основа на извършените разходи, чиито обем е по-малък от планирания, бяха идентифицирани и съответно освободени провизии в размер на 5,200 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

16. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, образувана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2008 година. Разходите за данъци, посочени в отчета за приходи и разходи, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Текущ данък	(30,256)	(30,683)
Приходи /разходи/ от отложен данък, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	1,622	6,087
Отсрочен данъчен разход от намаление на данъчната ставка	-	(2,235)
Доначислен разход за данък за преходни години	(231)	(140)
Разходи за данъци	(28,865)	(26,971)

Следващата таблица показва разликата в дължимия данък печалба, изчислен преди и след данъчно преобразуване на печалбата.

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	284,039	161,450
Корпоративен данък по приложимата данъчна ставка (10% за 2007 и 15% за 2006)	(28,404)	(24,218)
Ефект от постоянни данъчни разлики	(16)	(380)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	(214)	2
Ефект от намалението на приложимата данъчна ставка	-	(2,235)
Доначислен разход за данък за преходни години	(231)	(140)
Разходи за данъци	(28,865)	(26,971)
Ефективна данъчна ставка	10.16%	16.71%

17. Пари в каса и по сметка в Централната банка

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Пари в каса	204,499	133,395
Разплащателна сметка при Централната банка	1,046,347	559,708
Общо пари в каса и по сметка при Централната банка	1,250,846	693,103

Увеличението на парите в касата и по разплащателна сметка при Централната банка през 2007 година се дължи главно на провежданата рестриктивна парична политика от страна на Българска народна банка, в резултат на която процентът на задължителните минимални резерви беше увеличен от 8% през 2006 година на 12% през 2007 година. Всички сметки при централната банка са безлихвени.

18. Финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Правителствени облигации	140,548	149,081
Облигации на кредитни институции	51,602	41,535
Корпоративни облигации	11,313	18,574
Капиталови инструменти	1	1
Общо финансови активи държани за търгуване	203,464	209,191

Финансовите активи държани за търгуване включват търгови и капиталови ценни книжи, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време. Към 31 декември 2007 година финансовите активи държани за търгуване включват заложили активи на стойност 135,534 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на държавни ценни книжи като обезпечение на обслужваните от Банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 62,583 хил. лева (виж също Приложение 39).

19. Деривативни финансови инструменти

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Срочни валутни сделки	1,105	842
Лихвени суапове	6,917	14,958
Опции върху капиталови ценни книжи	3,811	9,377
Валутни опции	899	618
Други опции	274	566
Валутни суапове	89	-
Суапове на кредитен риск	228	769
Фючърси	-	164
Общо деривативни финансови инструменти	13,323	27,294

Деривативните финансови инструменти се състоят от тързуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година. Тези инструменти се тързуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, а така също и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

Неконсолидирани финансови отчети

20. Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	208,497	129,556
Облигации на кредитни институции	124,734	116,292
Общински облигации	3,026	3,055
Корпоративни облигации	11,555	-
Общо финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	248,903

Финансовите активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата са активи не тържани за тързуване, с определена пазарна цена, формиращи портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка. Част от лихвения риск на този портфейл се редуцира с деривативни инструменти като лихвени суапове, като така се постига ефективно елиминиране на ефектите на покритите рискове в отчета за приходи и разходи.

Към 31 декември 2007 година финансовите активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват заложенни активи в размер на 155,018 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на тържавни ценни книги като обезпечение на обслужваните от банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 86,114 хил. лева (виж също Приложение 39).

21. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги	-	63,564
Кредити и аванси на банки	1,033,638	921,504
Разплащателни сметки в банки	42,118	15,162
Блокирани сметки в чуждестранна валута	633	256
Общо кредити и аванси на банки	1,076,389	1,000,486

22. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги	83,305	-
Частни предприятия	3,529,880	2,948,243
Физически лица		
Ипотечни кредити	889,516	566,174
Потребителски кредити	870,200	790,079
Централни и местни правителства	59,131	30,334
	5,432,032	4,334,830
Минус загуби от обезценка (виж Приложение 13)	(230,533)	(169,555)
Общо кредити и аванси на клиенти	5,201,499	4,165,275

23. Финансови активи тържани за продажба

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	476,521	462,207
Облигации на кредитни институции	43,248	78,882
Корпоративни облигации	1,384	88,042
Капиталови инструменти	3,510	7,439
Общо финансови активи тържани за продажба	524,663	636,570

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

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

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година на всички финансови активи, тържани за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2007 година финансовите активи, тържани за продажба, включват заложенни активи в размер на 416,394 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на тържавни ценни книги като обезпечение на обслужваните от Банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 335,442 хил. лева (виж също Приложение 39).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

24. Финансови активи до падеж

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Правителствени облигации	104,838	153,329
Облигации на кредитни институции	52,189	80,516
Корпоративни облигации	25,456	31,366
Общо финансови активи до падеж	182,483	265,211

Финансови активи до падеж включват само първокласни правителствени и корпоративни облигации с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. През годината не са придобивани нови ценни книжи, класифицирани в този портфейл. Намалението в портфейла се дължи на падежиране на позиции и на по-ниската левова равностойност на облигациите, геноминирани в щатски долари, поради обезценка на долара спрямо лева през 2007 година.

25. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

Следващата таблица съдържа информация за инвестициите на Банката в дъщерни и асоциирани предприятия към 31 декември 2007 година:

В хиляди лева

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала (%)	Салдо в хиляди лева
Уникредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	1,000
Хипоферайнс Имобилен ЕООД	Транспортни услуги и отдаване под наем на недвижими имоти	100%	654
Уникредит Кънсьюмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	4,142
Уникредит Лизинг АД	Лизингова дейност	49%	983
Булбанк Лизинг АД	Лизингова дейност	49%	788
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	25%	2,500
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25%	125
Общо			10,192

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

Неконсолидирани финансови отчети

26. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Обзавеждане	Електронно оборудване	Други	Общо
Цена на придобиване (преоценена стойност)						
Към 31 декември 2006	7,361	163,766	6,343	60,630	41,711	279,811
Постъпили	1,583	2,269	941	6,244	2,685	13,722
Изписани	-	-	(1)	(624)	(103)	(728)
Продадени	(410)	(1,403)	(24)	(70)	(1,426)	(3,333)
Към 31 декември 2007	8,534	164,632	7,259	66,180	42,867	289,472
Амортизация						
Към 31 декември 2006	-	19,704	4,528	38,737	17,424	80,393
Разходи за амортизация за периода	-	3,770	540	8,471	2,365	15,146
Обезценка	-	311	1,269	592	314	2,486
На отписани активи			(1)	(606)	(103)	(710)
На продадени активи	-	(37)	(14)	(61)	(1,064)	(1,176)
Към 31 декември 2007	-	23,748	6,322	47,133	18,936	96,139
Балансова стойност към 31 декември 2007	8,534	140,884	937	19,047	23,931	193,333
Балансова стойност към 31 декември 2006	7,361	144,062	1,815	21,893	24,287	199,418

В резултат на проведеня годишен преглед за наличието на обезценка бяха идентифицирани активи с балансова стойност 2,486 хил. лева, които повече няма да бъдат използвани в дейността на Банката. Преобладаващата част от тези активи представляват старо обзавеждане и електронно оборудване, които трудно биха били продадени. В резултат на това към 31 декември 2007 година беше извършена обезценка на тези активи в размер на 2,486 хил. лева.

27. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2006	57,604
Постъпили	24,597
Към 31 декември 2007	82,201
Амортизация	
Към 31 декември 2006	36,255
Разходи за амортизация за периода	7,801
Към 31 декември 2007	44,056
Балансова стойност към 31 декември 2007	38,145
Балансова стойност към 31 декември 2006	21,349

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

28. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Дъгготрайни активи	(93)	(152)	12,231	12,446	12,138	12,294
Финансови активи тържани за продажба	(1,140)	-	1,090	169	(50)	169
Провизии	(3,118)	(2,713)	-	-	(3,118)	(2,713)
Провизии по програма за реструктуриране	(1,807)	(3,308)	-	-	(1,807)	(3,308)
Други пасиви	(4,522)	(870)	-	-	(4,522)	(870)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(10,680)	(7,043)	13,321	12,615	2,641	5,572

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2007 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2006 (неодитирана)	Признати през периода в отчета за приходи и разходи	Признати през периода в собствения капитал	Салдо 2007
Дъгготрайни активи	12,294	(156)	-	12,138
Финансови активи тържани за продажба	169	1,090	(1,309)	(50)
Провизии	(2,713)	(405)	-	(3,118)
Провизии по програма за реструктуриране	(3,308)	1,501	-	(1,807)
Други пасиви	(870)	(3,652)	-	(4,522)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	5,572	(1,622)	(1,309)	2,641

29. Други активи

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Вземания и предоставени аванси	11,276	7,374
Вземания от държавния бюджет	2	1,305
Материали, резервни части и консумативи	652	678
Други активи	1,976	587
Общо други активи	13,906	9,944

Неконсолидирани финансови отчети

30. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (неодигитирана)
Лихвени суапове	7,292	6,803
Срочни валутни сделки	4,524	348
Опции върху капиталови инструменти	3,611	9,377
Други опции	214	566
Валутни опции	32	618
Валутни суапове	89	-
Общо финансови пасиви държани за търгуване	15,762	17,712

31. Задължения към банки

В хиляди лева

	2007	2006 (неодигитирана)
Разплащателни сметки		
Местни банки	2,255	6,510
Чуждестранни банки	13,087	185,967
	15,342	192,477
Депозити		
Местни банки	298,767	45,447
Чуждестранни банки	705,567	181,403
	1,004,334	226,850
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	16,787	120,767
Други	7,026	4,042
Общо задължения към банки	1,043,489	544,136

32. Задължения към клиенти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодигитирана)
Разплащателни сметки		
Физически лица	651,706	545,486
Частни предприятия	2,208,735	1,998,777
Държавен бюджет и държавни предприятия	275,642	201,315
	3,136,083	2,745,578
Депозити		
Физически лица	1,617,357	1,462,635
Частни предприятия	618,297	462,622
Държавен бюджет и държавни предприятия	401,210	287,939
	2,636,864	2,213,196
Спестовни сметки	498,629	439,302
Преводи в процес на изпълнение	56,972	56,097
Общо задължения към клиенти	6,328,548	5,454,173

Задълженията към клиенти включват разплащателни сметки, депозити, спестовни сметки, както и задължения за начислени, но неизискуеми лихви по тях.

Към 31 декември 2007 година и 31 декември 2006 година към задълженията към клиенти е включена и сумата на клиентски преводи в процес на изпълнение.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

33. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година е даден в следващата таблица:

	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсониране	Конструктивни задължения	Преструктуриране	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	
Салдо към 31 декември 2006 (неодитирана)	23,847	27,839	1,503	7,689	33,076	-	93,954
Начислени	3,857	6,812	1,319	2,543	-	168	14,699
Възстановени	(2,473)	(4,836)	-	(2,230)	(5,200)	-	(14,739)
Използвани	(1,037)	(3,957)	(168)	(350)	(9,809)	-	(15,321)
Салдо към 31 декември 2007	24,194	25,858	2,654	7,652	18,067	168	78,593

(а) Провизии по банкови гаранции

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

Към 31 декември 2007 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и въз основа на това бе определена сумата от 24,194 хил. лева като провизия по 28 отделни експозиции.

(b) Провизии по съдебни дела

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

Към 31 декември 2007 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и въз основа на това бе определена сумата от 25,858 хил. лева като провизия по 47 отделни случая.

(с) Провизии за пенсиониране (планове с дефинирани доходи)

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

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

Към 31 декември 2007 година задълженията по планове с дефинирани доходи представляват сегашната стойност на всички натрупани задължения, включително бъдещи компенсации и увеличени доходи.

Използваните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2007 година са:

- Дисконтов процент – 6.1%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно;
- Пенсионна възраст:
Мъже – 63;
Жени:
• през 2007 – 59;
• през 2008 – 59.5;
• от 2009 – 60.

Неконсолидирани финансови отчети

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2007 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2006	1,503
Текущ разход за прослужване за 2007	1,225
Разход за лихви за 2007	94
Изплатени доходи	(168)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември 2007	2,654
Лихвен процент в началото на годината	6.5%
Лихвен процент в края на годината	6.1%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2008	248
Очакван разход за лихви за 2008	156
Очаквани плащания за 2008	379

Текущият разход за прослужване и разходът за лихви за 2007 година са представени като част от "Разходи за персонал" в Приложение "Административни разходи" (Виж Приложение 12).

(d) Провизии за конструктивни задължения

В процес на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Информация за провизиите за конструктивни задължения е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

Провизии за конструктивни задължения	2007	2006 (неогитирана)
Въвеждане на нови IBAN сметки	-	2,580
Провизии във връзка с Наредба № 18 на БНБ	2,300	2,300
Провизии във връзка с Инструкция I – 171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи	2,809	2,809
Провизии във връзка с миграцията към новата информационна система	2,543	-
	7,652	7,689

Съгласно местното законодателство Банката е длъжна да уведоми клиентите си при промяна на номерата на IBAN сметките. За тази цел през 2006 година бяха признати провизии в размер на очакваните разходи за това уведомление. След приключване на тримесечното юридическо сливане Уникредит Булбанк надлежно уведоми своите клиенти за

променените им сметки. Неизползваните провизии бяха освободени през 2007.

Съблюдавайки разпоредбите на Наредба № 18 на БНБ и Наредба № I -171 на БНБ и МВР Банката следва да направи разходи за контрол на качеството на парите в обръщение, както и за организация и контрол по обезпечаване сигурността на Банката. Поради протичащия през 2007 година интеграционен процес тази дейност ще бъде приключена през 2008 година, поради което провизиите, начислени през 2006 година, остават непроменени през 2007 година. Обединението на трите банки през 2007 година бе осъществено чрез IT миграция, при която всички данни на трите банки бяха прехвърлени в нова информационна система. Бизнесът на Банката беше осигурен в най-голяма степен при максимално качество на прехвърлената информация. Въпреки това, поради значителния обем на данни, е възможно да възникнат задължения на Банката в близко бъдеще, свързани с някои ненавременни открити несъответствия в периода след миграцията. Към 31 декември 2007 година Ръководството на Банката извърши оценка на размера на потенциалните задължения и задели провизии в размер на 2,543 хил. лева.

(e) Провизии за реструктуриране

Провизиите за реструктуриране са свързани с изпълнението на плана за интеграция, одобрен от Банката през 2006 година. Към 31 декември 2007 година Ръководството извърши оценка на изпълнението на плана и неизползваните провизии по вече приключили дейности в размер на 5,200 хил. лева бяха освободени.

(f) Други провизии

Другите провизии, възлизащи на 168 хил. лева, са свързани с покриването на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и с искове от страна на данъчните власти.

34. Дългосрочни заемни средства

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Задължения към чуждестранни банки	252,796	195,722
Задължения към чуждестранни други финансови институции	-	41,453
Дългосрочни заемни средства от държавния бюджет	8,363	7,500
Задължения по договори за финансов лизинг	2,051	2,753
Общо дългосрочни заемни средства	263,210	247,428

Дългосрочните заемни средства от банки и други финансови институции представляват кредитни линии, ползвани от Банката за

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

финансиране на кредитната си дейност. Всички те имат плаващ лихвен процент обвързан с EURIBOR.

Дългосрочните заемни средства от държавния бюджет представляват задължение към Държавен фонд „Земеделие“, използвани за предоставянето на кредити на селскостопански предприятия и земеделски производители. По тези заемни средства се плаща фиксирана лихва в размер на 2%.

35. Подчинен срочен дълг

В хиляди лева

Дата на отпускане	Оригинален срок	Договорен размер	Остатъчен размер към 31 декември 2007
26 ноември 2004	10 years	19,558	22,235
20 декември 2004	10 years	19,558	22,192
3 февруари 2005	10 years	25,426	28,490
2 август 2005	10 years	29,337	32,292
Общо		93,879	105,209

Горната таблица съдържа информация за остатъчния дълг по предоставени от Банк Аустриа Кредитанцалт четири дългосрочни заема, който към 31 декември 2007 и 31 декември 2006 година е съответно 105,209 хил. лева и 100,038 хил. лева. Тези заеми отговарят на изискванията на Българска Народна Банка за подчинен срочен дълг и са включени в капитала от втори ред, за което Банката е получила писмено разрешение.

Плащания, свързани с подчинения срочен дълг по главници или лихви преди крайния падеж, не могат да бъдат правени, без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

36. Други пасиви

В хиляди лева

	2007	2006 (неодигитирана)
Задължения към държавния бюджет	3,074	1,939
Задължения към персонала	18,859	13,715
Задължения за неизползван платен отпуск	4,752	4,195
Дивиденди	179	286
Задължения по специфични договори на мениджърите	327	325
Текущи данъчни задължения	7,300	4,936
Други пасиви	21,826	22,322
Общо други пасиви	56,317	47,718

Задълженията към държавния бюджет представляват текущо задължение на Банката по различни видове данъци, включително и текущото задължение за данък печалба за 2007 година.

Задълженията към персонала включват и начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се за 2007 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи за 2007 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията за неизползван платен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите в случай, че трудовите договори биха били прекратени към съответните балансови дати.

Както е посочено в точка 3 р) 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.

Неконсолидирани финансови отчети

36. Други пасиви (продължение)

Информация за задълженията по краткосрочните и дългосрочните планове за стимулиране на мениджърския персонал на Уникредит Груп към 31 декември 2007 година е дадена в следващата таблица:

	Налични към 31 декември 2007	Очаквана цена на придобиване	Икономическа стойност към 31 декември 2006	Платени през 2007	Разходи 2007	Икономическа стойност към 31 декември 2007
Капиталови опции 09 2004	36,000	35,099	38		19	57
Капиталови опции 11 2005	138,700	128,954	76		62	138
Капиталови опции 06 2006	112,100	101,937	34		62	96
Капиталови опции 06 2007	128,430	112,431	-		36	36
Общо капиталови опции			148		179	327
Акции свързани с представяне 09 2004	24,000	24,000	177	(177)	-	-
Акции свързани с представяне 11 2005	60,000	49,800	-	-	-	-
Акции свързани с представяне 06 2006	48,200	40,006	-	-	-	-
Акции свързани с представяне 06 2007	41,051	34,072	-	-	-	-
Общо акции свързани с представяне	-	-	177	(177)	-	-
Общо опции и акции	-	-	325	(177)	179	327

Датите на предоставяне и началните и крайни дати на периода за придобиване са представени в следващата таблица:

	Дата на предоставяне	Начална дата на периода на придобиване	Крайна дата на периода на придобиване
Капиталови опции 09 2004	7/22/2004	8/31/2004	8/31/2008
Капиталови опции 11 2005	11/18/2005	11/30/2005	11/30/2009
Капиталови опции 06 2006	6/13/2006	6/30/2006	6/30/2010
Капиталови опции 06 2007	6/12/2007	6/30/2007	6/30/2011
Акции свързани с представяне 11 2005	11/18/2005	12/31/2007	12/31/2008
Акции свързани с представяне 06 2006	6/13/2006	12/31/2008	12/31/2009
Акции свързани с представяне 06 2007	6/12/2007	12/31/2009	12/31/2010

37. Собствен капитал

а) Както е описано в Приложение 1 през 2007 година Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД, като името на новата банка бе променено на Уникредит Булбанк АД. Сделката беше осъществена чрез размяна на акции, като на база пазарна оценка на нетните активи на трите банки бяха определени коефициенти за замяна на старите акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД с нови акции на Уникредит Булбанк АД. Коефициентите и пазарната оценка на трите банки бяха сертифицирани от независим одитор съгласно изискванията на Търговския закон и одобрени от акционерите на трите банки. Замяната на акциите е представена в следващата таблица:

Банки	Акции преди вливането	Коефициент на замяна на акции	Разпределение на нови акции
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	36,842,360	1.42998	52,683,482
Банк Хеброс АД	13,701,120	1.47448	20,201,882
Общо нови акции			72,885,364

The share-exchange ratio is rounded to the fifth digit and the conversion into new UniCredit Bulbank shares is done on single shareholder basis where the new shares are rounded down to the nearest integer. The movement of the share capital of UniCredit

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Коефициентът на замяна е изчислен със закръгление до петия знак и замяната за нови акции на Уникредит Булбанк АД е направена за всеки акционер поотделно като броят на новите акции е закръглен нагоре до най-близкото цяло число.

Промяната в акционерния капитал на Уникредит Булбанк АД в резултат на вливането е представена в следващата таблица:

Уникредит Булбанк	Брой акции
Брой акции преди вливането	166,370,160
Увеличение на акциите в резултат на вливането	72,885,364
Брой акции след вливането	239,255,524

Разликата между сумата на заменените акции от вливащите се банки в акции на Уникредит Булбанк АД и сумата на реално предоставените акции се дължи на ползания метод за закръгление до най-близкото по-малко цяло число. Взето е решение тази разлика да бъде уредена с плащане в брой. Общата сума на това плащане възлиза на 6 хил. лева.

За целите на настоящия отчет собственият капитал на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2006 година е представен като сума от капитала на трите банки:

	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Преоценъчен резерв на ДМА	Преоценъчен резерв на финансови активи държани за продажба	Общо
Булбанк 31 декември 2006	166,370	51,155	341,832	64,240	1,895	625,492
Ейч Ви Би Банк Биохим 31 декември 2006	36,842	-	184,610	17,399	(202)	238,649
Банка Хеброс 31 декември 2006	41,103	-	56,422	10,494	(172)	107,847
Преразпределение на акционерен капитал на Ейч Ви Би Банк Биохим	(36,842)	-	36,842	-	-	-
Преразпределение на акционерния капитал на Банка Хеброс	(41,103)	-	41,103	-	-	-
Нови акции на Уникредит Булбанк заменени за акции на Ейч Ви Би Банк Биохим	52,684	-	(52,684)	-	-	-
Нови акции на Уникредит Булбанк заменени за акции на Банка Хеброс	20,202	-	(20,202)	-	-	-
Парично обезщетение	-	-	(6)	-	-	(6)
Общо собствен капитал на Уникредит Булбанк към 31 декември 2006	239,256	51,155	587,917	92,133	1,521	971,982

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон и отменения Закон за банките. Средствата на този фонд не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

с) Неразпределени печалби от минали години

Като неразпределени печалби от минали години Банката посочва сумата на превишението на всички резерви над фонд „Резервен“.

д) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват резерви от преценка на недвижимо имущество, извършена съгласно допустимия подход за преценка по справедлива стойност съобразно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“. Тези резерви включват и резерви от преценка на финансови активи, класифицирани като държани за продажба, в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Неконсолидирани финансови отчети

38. Условни задължения

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Гаранции и акредитиви	636,173	507,251
Кредитни ангажименти	1,635,642	1,033,882
Общо условни задължения	2,271,815	1,541,133

а) Статистическа информация

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти пред трети страни. Договорените суми на банковите гаранции и акредитиви са посочени в горната таблица, като предполагат, че сумите са напълно авансирани от клиентите. Стойностите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения в уговорения срок.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2007 година и 31 декември 2006 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи". Поради завишения риск по експозициите на определени клиенти, ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката. (Виж също Приложение 33)

б) Съдебни спорове

Към 31 декември 2007 година има неприключени съдебни дела, по които Банката е отговорник, като съществува значителна несигурност относно времето и резултат по тях. Тъй като понастоящем крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може да бъде определен с достатъчна достоверност, провизии са заделени само по тези дела, за които крайният резултат може да бъде надеждно оценен. Към 31 декември 2007 година сумата на тези провизии възлиза на 25,858 хил. лева.

с) Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2007 и 31 декември 2006 година Банката представя

неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата позиция.

39. Заложени активи

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Заложени ценни книжи във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	719,392	507,341
Заложени ценни книжи по договори за обратно изкупуване	17,379	94,822
Блокирани депозити за издадени кредитни карти	621	250
	737,392	602,413
Заложени ценни книжи включват:		
Ценни книжи държани за търгуване	135,534	62,583
Ценни книжи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	155,018	86,114
Ценни книжи държани за продажба	416,394	335,442
Ценни книжи държани до падеж	29,825	118,024
	736,771	602,163

40. Свързани лица

Като дружерно дружество Уникредит Булбанк АД е свързано лице с компанията майка и с членовете на управителните органи на Банката. Освен това Уникредит Булбанк АД е свързано лице с другите дружерни дружества от Групата и техните управителни органи.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на баланса и на отчета за приходи и разходи към 31 декември 2007 година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	10,152	-
Финансови активи държани за продажба	2,932	-
Разплащателни сметки и предоставени депозити	745,436	-
Кредити	100,546	-
Дълготрайни активи	1,872	-
Други активи	617	-
Финансови пасиви държани за търгуване	-	8,966
Разплащателни сметки и получени депозити	-	849,983
Друг пасиви	-	3,336
Подчинен срочен дълг	-	105,209
	861,555	967,494

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

	Приходи (Разходи)
Приходи от лихви	18,326
Разходи за лихви	(13,210)
Нетен доход от такси и комисиони	263
Нетен доход от оборотен портфейл	970
Други оперативни приходи	-
Административни разходи	(5,910)
	439

Към 31 декември 2007 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 9,704 хил. лева. За 2007 година разходите за възнаграждения на ключовия ръководен персонал възлизат на 1,677 хил. лева и са част от административните разходи на Банката.

41. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Пари в каса	204,499	133,395
Разплащателна сметка при Централната банка	1,046,346	559,708
Разплащателни сметки при банки	42,118	15,162
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	1,369	63,564
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	919,728	817,315
Общо пари и парични еквиваленти	2,214,060	1,589,144

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

42. Дружества в банковата група

Директната компанията майка на Уникредит Булбанк АД е Банк Аустрия Кредитанщалт АГ.

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година индиректната компания майка е Уникредит С.п.А.

Неконсолидирани финансови отчети

43. Приложими счетоводни стандарти за 2007 година

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



Консолидирани финансови отчети

Доклад на независимите одитори



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

15 февруари 2008

Доклад върху консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Уникредит Булбанк АД (Банката), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2007 г., консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Мнение

По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2007 година, както и за консолидираните резултати от нейната дейност и консолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Обръщаме внимание, че ние не сме извършили одит или преглед на съпътстващия консолидиран баланс на Банката към 31 декември 2006 г. както и на консолидирания отчет за приходите и разходите, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършващ на 31 декември 2006 г., нито на съпътстващите ги пояснителни бележки и съответно, ние не изразяваме мнение или друга форма на сигурност върху тях.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата консолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2007 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 13 февруари 2008 г., се носи от Ръководството на Банката.



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител

ЖПМГ България ООД
ул. "Фридьоф Нансен" 37
София 1142
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Консолидиран отчет за приходите и разходите

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от лихви		506,724	421,671
Разходи за лихви		(122,167)	(92,730)
Нетен лихвен доход	6	384,557	328,941
Приходи от такси и комисиони		152,402	126,269
Разходи за такси и комисиони		(8,707)	(7,825)
Нетен доход от такси и комисиони	7	143,695	118,444
Нетен доход от инструменти за търгуване	8	11,644	18,170
Нетен доход от активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9	(16,767)	(6,948)
Нетен доход от инвестиции	10	40,151	19,304
Други оперативни приходи, нетно	11	5,779	10,706
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		569,059	488,617
Административни разходи	12	(239,027)	(216,908)
Разходи от обезценка на активи	13	(50,633)	(48,840)
Разходи за провизии	14	(3,841)	(2,237)
Разходи по програма за реструктуриране	15	5,200	(55,502)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		280,758	165,130
Разходи за данъци	16	(29,301)	(27,833)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		251,457	137,297

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от консолидираните финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Консолидиран баланс

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитирана)
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	17	1,250,847	693,111
Финансови активи държани за търгуване	18	203,464	209,191
Деривативни финансови инструменти	19	13,323	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20	347,812	248,903
Кредити и аванси на банки	21	1,076,389	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	22	5,202,029	4,296,585
Финансови активи държани за продажба	23	524,663	636,570
Финансови активи държани до падеж	24	182,483	265,211
Инвестиции в асоциирани предприятия	25	14,169	4,874
Дълготрайни материални активи	26	202,711	209,773
Дълготрайни нематериални активи	27	38,215	21,368
Репутация		-	416
Отсрочени данъчни активи	28	10,737	7,129
Други активи	29	14,072	18,665
ОБЩО АКТИВИ		9,080,914	7,639,576
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	30	15,762	17,712
Задължения към банки	31	1,043,496	544,136
Задължения към клиенти	32	6,329,019	5,451,707
Провизии	33	78,593	93,954
Дългосрочни заемни средства	34	272,754	386,307
Подчинен срочен дълг	35	105,209	100,038
Отсрочени данъчни пасиви	28	13,324	12,636
Други пасиви	36	56,415	53,331
ОБЩО ПАСИВИ		7,914,572	6,659,821
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		239,256	239,256
Резерви		596,787	509,548
Преоценъчни резерви		78,842	93,654
Нетна печалба за годината		251,457	137,297
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	37	1,166,342	979,755
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		9,080,914	7,639,576

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от консолидираните финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Консолидиран отчет за собствения капитал

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Преоценъчен резерв на дълготрайни активи	Преоценъчен резерв на финансови активи държани за продажба	Общо
Салдо на 1 януари 2006	239,256	51,155	523,227	88,510	(1,178)	900,970
Промяна в справедливата стойност на финансови активи държани за продажба	-	-	-	-	3,076	3,076
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на финансови активи държани за продажба	-	-	-	-	(377)	(377)
Прехвърлен в резервите преоценъчен резерв на продадени ДА	-	-	1,184	(1,184)	-	-
Подоценка на дълготрайни активи	-	-	-	(161)	-	(161)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на ДА	-	-	-	4,968	-	4,968
Нетна печалба за годината	-	-	137,297	-	-	137,297
Изплатени дивиденди	-	-	(65,550)	-	-	(65,550)
Други	-	-	(468)	-	-	(468)
Салдо на 31 декември 2006 (неодигитирана, виж Приложение 37)	239,256	51,155	595,690	92,133	1,521	979,755
Промяна в справедливата стойност на финансови активи държани за продажба	-	-	-	-	(13,088)	(13,088)
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на финансови активи държани за продажба	-	-	-	-	1,309	1,309
Прехвърлен в резервите преоценъчен резерв на продадени ДА	-	-	3,033	(3,033)	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	251,457	-	-	251,457
Изплатени дивиденди	-	-	(52,642)	-	-	(52,642)
Други	-	-	(449)	-	-	(449)
Салдо на 31 декември 2007	239,256	51,155	797,089	89,100	(10,258)	1,166,342

Пояснителните приложения от 1 до 43 са неделима част от консолидираните финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Консолидиран отчет за паричния поток

В хиляди лева

	Приложения	2007	2006 (неодитирана)
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
Печалба преди данъчно облагане		280,758	165,130
Промени отразяващи движението на непаричните позиции			
Увеличение на провизиите за загуба от обезценка на активи	13	63,662	52,221
Увеличение (намаление) на провизиите, нетно	33	(40)	18,560
Увеличение на други начисления		32,846	21,379
Амортизация и обезценка на дълготрайни активи	12, 26, 27	26,079	62,656
Нереализирана (печалба)/загуба от търговия		6,625	(83)
		409,930	319,863
Промени в активите, участващи в оперативната дейност			
Намаление (увеличение) на финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата		(87,786)	28,070
Намаление (увеличение) на кредити и аванси на банки		(11,092)	210,055
Увеличение на кредити на клиенти		(1,100,356)	(717,371)
Намаление (увеличение) на други активи		(3,898)	4,990
Промени в пасивите, участващи в оперативната дейност			
Увеличение (намаление) на депозити от банки		515,888	(315,628)
Увеличение на депозити от клиенти		875,704	920,950
Намаление на други привлечени средства		1,977	206,100
Намаление на други пасиви и провизии		(66,273)	(58,812)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		534,094	598,217
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Покупка (продажба) на инвестиции в ценни книжа		181,511	23,446
Покупка на дълготрайни активи		(37,605)	(30,134)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		143,906	(6,688)
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденди		(52,642)	(65,550)
Други промени в резервите		(449)	(467)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(53,091)	(66,017)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		624,909	525,512
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	41	1,589,152	1,063,640
Пари и парични еквиваленти в края на периода	41	2,214,061	1,589,152

Пояснителните приложения от 1 до 43 са негелима част от консолидираните финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Приложения към консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

Уникредит Булбанк АД е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД. Настоящите консолидирани финансови отчети към 31 декември 2007 година включват Уникредит Булбанк АД и дъщерните ѝ предприятия (общо наричани за краткост Банката). През месец октомври 2006 г. Управителните съвети на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД одобриха Договор за преобразуване, по силата на който Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вливат в Булбанк АД посредством размяна на акции. В последствие Договорът за преобразуване, както и приложимите коефициенти за размяна на акции бяха одобрени и от акционерите на трите банки, участващи в преобразуването. Вливането юридически приключи на 27 април 2007 г., като за счетоводни цели датата, от която се приема, че преобразуването е в сила е 1 януари 2007 г. С вписването на преобразуването името на обединената банка бе променено на Уникредит Булбанк АД. Уникредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в България с адрес на управление София, пл. „Света Неделя“ No 7.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансови Отчети (МСФО) приети от Европейската Комисия.

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на Уникредит Булбанк АД на 13 февруари 2008 г.

(б) База за изготвяне

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

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

(с) Функционална и отчетна валута

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

(д) Сравнителна информация

2007 година е първата пълна финансова година, през която Уникредит Булбанк АД оперира като самостоятелно дружество, образувано след юридическото преобразуване описано в Приложение 1. За постигане на по-ясно представяне, сравнителната информация, където е целесъобразно, е посочена на обединено ниво, базирайки се на допускането, че Уникредит Булбанк АД оперира като самостоятелно дружество, считано от началото на най-далечния представен финансов период (1 януари 2006 г.) и последователно прилага счетоводната политика на приемащата банка – Булбанк АД, валидна към 31 декември 2006 г. За тази цел сравнителната информация за 2006 година е рекласифицирана, където е необходимо, като извършените рекласификации не оказват влияние върху нетните активи на Булбанк АД, Ечч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД към 31 декември 2006 г.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в настоящото Приложение счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети.

(а) Метод на консолидация

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и Консолидирани Финансови

Отчети”, където всички участия, при които Уникредит Булбанк АД упражнява контрол, като притежава повече от 50% от правата за гласуване, са консолидирани по метода на пълна консолидация, а всички участия, при които Уникредит Булбанк АД упражнява значителни влияния, чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване са консолидирани по метода на собствения капитал.

Приложените консолидационни методи са както следва:

	Участие в капитала към 31 декември 2007	Участие в капитала към 31 декември 2006	Метод на консолидация 2007	Метод на консолидация 2006
Уникредит Факторинг ЕАД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
Хипоферианс Имотилен ЕООД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
Оптимал Файненшъл Сървисиз ЕООД	-	100%	-	Пълна консолидация
Уникредит Кънсютър Файненсинг АД	49.9%	49.9%	Метод на собствения капитал	Метод на собствения капитал
Уникредит Лизинг АД	49%	49%	Метод на собствения капитал	Метод на собствения капитал
Булбанк Лизинг АД	49%	100%	Метод на собствения капитал	Пълна консолидация
Дружество за касови услуги АД	25%	-	Метод на собствения капитал	-
Пирели РЕ България АД	25%	-	Метод на собствения капитал	-

(б) Признаване на приходи

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

Приходите от такси и комисиони от финансови услуги, предоставени от Банката, се признават в отчета за приходи и разходи при предоставяне на съответната услуга. Нетният приход от търговия включва печалбите и загубите, възникващи при продажба или промяна в справедливата стойност на финансови активи и пасиви, дължими за търгуване, включително печалбата или загубата, възникваща при търговията с чуждестранна валута и преоценката на нетната валутна позиция на Банката.

(в) Сделки с чужда валута

Сделките с чужда валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българска Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителния валутен курс, който е официалния валутен курс на

БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се преизчисляват във функционалната валута по валутните курсове, валидни за датите, към които са определени справедливите им стойности. Към всяка балансова дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналата печалба/загуба се признава в отчета за приходи и разходи.

(д) Финансови инструменти

(I) Класификация

Финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструментите за търгуване (вкл. дериватите) и всички останали финансови инструменти, които при първоначално признаване са определени да се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Инструментите за търгуване са тези, които Банката дължи предимно с цел реализиране на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции и договори за деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за

Консолидирани финансови отчети (продължение)

търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривативни финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, са представени като пасиви за търгуване.

Финансовите инструменти, които не са държани за търгуване, но които са част от група активи, чиято ефективност се оценява на база справедлива стойност, са класифицирани при първоначално признаване като финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Кредити и аванси представляват финансови инструменти, формирани от предоставяне на средства на клиенти и банки, различни от тези, възникнали с цел реализирането на краткосрочна печалба. Кредити и аванси включват предоставените кредити и аванси към банки и клиенти, както и краткосрочни салда, посочени като други активи.

Финансовите инструменти държани до падеж включват дългови инвестиции с определяеми или фиксирани плащания и точен падеж, които Уникредит Булбанк АД възнамерява и е в състояние да държи до падеж.

Инвестициите държани за продажба са тези недеривативни финансови инструменти, първоначално класифицирани като такива, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

(II) Рекласификация

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

(III) Първоначално признаване

Банката признава финансовите инструменти на датата на търгуване.

(IV) Оценка

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, включително разходите по осъществяване на сделката, с изключение на финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и всички финансови активи държани за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и

чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Такива инструменти се отчитат по цена на придобиване. Всички финансови пасиви, недържани за търгуване, кредитите и вземанията, както и финансови активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, намалена със загубите от обезценка, ако такава е определена. Амортизираната стойност се изчислява по метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в отчетната стойност на съответния инструмент до степен, до която са съществени за отчета на Банката и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(V) Принципи за оценка на справедлива стойност

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(VI) Представяне на справедлива стойност

В съответствие с МСС 32 Банката оповестява информация за справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетната стойност.

В хиляди лева

	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	-	-	-	-	1,250,847	1,250,847	1,250,847
Финансови активи държани за търгуване	203,464	-	-	-	-	203,464	203,464
Деривативни финансови инструменти	13,323	-	-	-	-	13,323	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	347,812	347,812
Финансови активи държани за продажба	-	-	-	524,663	-	524,663	524,663
Финансови активи държани до падеж	-	182,483	-	-	-	182,483	182,468
Кредити и аванси на банки	-	-	1,076,389	-	-	1,076,389	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,202,029	-	-	5,202,029	5,202,029
	564,599	182,483	6,278,418	524,663	1,250,847	8,801,010	8,800,995
Пасиви							
Финансови пасиви държани за търгуване	15,762	-	-	-	-	15,762	15,762
Задължения към банки	-	-	-	-	1,043,496	1,043,496	1,043,496
Задължения към клиенти	-	-	-	-	6,329,019	6,329,019	6,329,019
Дългосрочни заемни средства	-	-	-	-	272,754	272,754	272,754
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	105,209	105,209	105,209
	15,762	-	-	-	7,750,478	7,766,240	7,766,240

Справедливата стойност на паричните средства, депозитите, кредитите и други вземания и задължения с близък падеж е приблизително равна на отчетната им стойност поради това, че са краткосрочни.

Справедливата стойност на финансовите активи държани до падеж е базирана на пазарни котировки, валидни към края на годината. Пазарната стойност на кредитите, предоставени на банки и клиенти, не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

(VII) Печалби и загуби от последваща оценка

Печалбите и загубите, възникнали в резултат от промяна на справедливата стойност на активите и пасивите оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчетта за приходи и разходи.

(e) Инвестиции в асоциирани предприятия

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

(f) Миноритарни капиталови инвестиции

Миноритарните капиталови инвестиции представляват вложения в дружества, върху които Банката не упражнява контрол и няма значително влияние. Всички такива инвестиции са класифицирани като държани за продажба. Справедливата стойност на тези инвестиции не може надлежно да бъде определена, поради което те се оценяват по себестойност.

Банката прави регулярен преглед за обезценка на миноритарните си капиталови участия.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(г) Кредити и аванси на клиенти и банки

Кредитите и авансите, първоначално възникнали в Уникредит Булбанк АД, са класифицирани като Кредити и аванси на клиенти, банки и Други активи.

Кредитите и авансите са представени нетно от заделените за тях загуби от обезценка с цел да се отрази в баланса тяхната възстановима стойност.

(х) Отписване

Финансов актив се отписва към датата, към която Банката загуби контрол върху договорните права свързани с актива, като погасяване, изтичане или прехвърляне на правата върху актива. Финансов пасив се отписва при погасяване.

(и) Споразумения за обратно изкупуване

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

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

(j) Компенсиране

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

(к) Обезценка

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

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

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато

отчетната стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(l) Кредити и аванси

Кредитите и авансите се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежесечно за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешния специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби за обезценка. Загубите за обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи.

Банката прави преглед за обезценка и на портфейли от кредитни експозиции със сходни характеристики, които не са индивидуално обезценени. Формираната загуба за обезценка по тях намалява отчетната стойност на съответния портфейл до неговата възстановима стойност. 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 признават в отчета за приходи и разходи.

В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно остойностена, кредитът се изписва от баланса за сметка на заделените по него загуби от обезценка. Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка по даден кредит или портфейл от сходни кредити и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в отчета за приходи и разходи, 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.

(м) Финансови активи, преоценени по справедлива стойност директно в собствения капитал

Финансовите активи, преоценявани директно в собствения капитал са тези, класифицирани като държани за продажба.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в собствения капитал, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се признава

Консолидирани финансови отчети (продължение)

директно в отчета за приходи и разходи като част от формираната обезценка.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в собствения капитал, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превъзхитието на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения в стойността в капитала се признава директно в отчета за приходи и разходи.

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

(п) Дълготрайни материални активи

Банката е възприела политика на отчитане на вложенията си в недвижимо имущество по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“. Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност, периодично определяна от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценен резерв в собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намалението се признава в собствения капитал до размера на отчетения в предходни периоди преоценен резерв, ако той е недостатъчен разликата се признава директно в отчета за приходи и разходи.

Машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена, намалена с натрупаните амортизации или загуби от обезценка, ако има такива.

Амортизацията се начислява на база линеен метод с цел пълното амортизиране на стойността на активите в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Дълготрайните активи не се амортизират до момента, докато те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи. Приложимите годишни амортизационни норми, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите е, както следва:

	Годишна норма на амортизация (%)	Очакван полезен живот (години)
Сгради	2	50
Компютърно оборудване	20	5
Машини и съоръжения	15	6-7
Транспортни средства	25	4

(о) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2007 година инвестициите в нематериални активи включват софтуер и свързаните с неговото използване лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който към 31 декември 2007 година е пет години или 20% годишна амортизационна норма

(р) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2007 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(q) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания, обвързани с постигнатите заложи цели през отчетните години. Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, които Банката следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха били прекратени към съответните балансови дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение „Други пасиви“.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, обхванати от Колективния Трудов Договор и детайлно описани в Приложение 33.

Настоящата стойност на задължението, свързано с планове с дефинирани доходи, се определя от независим оценител на база на актюерски методи.

Текущите разходи за прослужване и разходите за лихви, свързани с тези планове за текущата година, са представени като част от „Разходи за персонала“ в Приложение „Административни разходи“.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

(III) Средносрочни и дългосрочни планове на Уникредит Груп

Средносрочните и дългосрочните планове на Уникредит Груп обхващат капиталови опции и акции, свързани с представяне, предоставени от компанията майка Уникредит С.п.А. на избрана група от мениджърския персонал на Уникредит Булбанк АД. Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, Уникредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност (справедливата цена) на инструментите с придобито право на получаване от ползвателите се служители.

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

- Капиталови опции

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

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

- Акции, свързани с представяне

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

Към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. Уникредит Булбанк АД представя икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне като „Разходи за персонала“ в Приложение „Административни разходи“, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(r) Капитал и резерви

(I) Акционерен капитал

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

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 си изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на Уникредит Булбанк АД преди преобразуването е увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД. (за повече детайли виж Приложение 37).

(II) Резерви

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

(s) Данъчно облагане

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

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

(t) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата

Стандартите и разясненията, които са приети от Борда за Международни Счетоводни Стандарти, но които към 31 декември

Консолидирани финансови отчети (продължение)

2007 г. не са влезли все още в сила, не са приложими към настоящите консолидирани финансови отчети, а именно:

- МСФО 8 „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2009 г.)

Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Банката, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето.

- Ревизиран МСС 23 „Разходи по заеми“

Ревизираният стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовите отчети за 2009 г. и не е релевантен предвид дейностите, извършвани от Банката.

- КРМСФО 11 МСФО 2 „Транзакции с групи и собствени акции“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.)

Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. Разяснението влиза в сила за финансови периоди след 2008 година и се прилага ретроспективно. Към настоящия момент Банката не е определила ефекта от неговото въвеждане.

- КРМСФО 12 „Споразумения за концесии на услуги“ (в сила от 1 януари 2008 г.)

Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси, свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Банката счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите на Банката, тъй като Банката не е сключвала договори за концесия..

- КРМСФО 13 „Клиентски програми за лоялност“

Засяга отчитането в предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 в сила от 1 юли 2008 г. и не е релевантно предвид дейностите, извършвани от Банката.

- КРМСФО 14 – МСС 19 „Лимит на актив по план за дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие“ (в сила от 1 януари 2008 г.)

4. Оповестяване на политиката по управление на риска

(а) Основна рамка

Уникредит Булбанк АД е изложена на следните рискове, свързани със сделките с финансови инструменти, както следва:

- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Кредитен риск
- Операционен риск

Настоящото Приложение оповестява информация за експозициите на Банката към отделните видове рискове, както и приложимите политики, цели и процеси при тяхното управление и замерване.

Отделните видове рискове се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и на българското законодателство.

Позициите на Банката се управляват агрегирано като целта на управлението е постигане на оптимален профил риск/възвръщаемост. В Банката действа Комитет по Управление на Активите и Пасивите (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт и вземащ решения по управление на пазарния и операционния риск и структурната ликвидност.

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(b) Пазарен риск

В Банката функционира звено Пазарен Риск, наблюдаващо всички открити позиции, генериращи пазарен риск. Неговата дейност е независима от звената, отговорни за търговия и продажби и е на подчинение на Главния директор по риска. Действащите в Банката лимити за пазарни рискове са регламентирани в "Правилата за дейността на Пазарен риск" и "Правилата за дейността на Финансови пазари", които се актуализират най-малко веднъж годишно.

Управлението на пазарния риск в Уникредит Булбанк АД обхваща всички сделки в търговски и инвестиционен портфейл и управление на структурата на баланса на Банката. Независимото звено за пазарен риск следи на дневна база рисковите позиции и съответствието им с лимитите, приети от Управителния Съвет, Комитета по активи и пасиви и звеното, управляващо пазарния риск на групово ниво. Контролът върху пазарния риск включва мониторинг и изготвяне на отчети за рисковите позиции, съответствието им с утвърдените лимити и дневно отчитане на резултатите от дейността на звеното за търговия и звеното за управление на активите и пасивите в Банката.

Дейността на звеното за пазарен риск в Банката е в съответствие с груповата политика за управление на пазарния риск. Политиките и процедурите на банковата група определят основните рискови параметри за следиране на пазарния риск на дневна база. Освен VaR (Value at Risk) лимитите, други фактори от съществено значение са стрес-фокусираните експозиционни и позиционни лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи лимита за загуби, който е индикатор за ранно предупреждение при акумулирането на позиционни загуби.

За целите на управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от Банк Аустрия Кредитанцалт. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: валути, лихви, спред, позиционен риск на капиталови инструменти и др. Резултатите от симулацията, придружена със статистика на разпределението, и усвояването на отделните лимити се докладва на ежедневна база. В допълнение към резултатите от вътрешния модел отчетността покрива и отделните компоненти на печалбата и равнието към пазара на всички инвестиционни позиции, независимо от тяхното класифициране и последващо оценяване съгласно МСФО.

Стойността под риск по вътрешния модел, (еднодневен период, доверителен интервал 99 %) за 2007 г. (юли – декември 2007 г.) се движи в границите между 1.2 млн. евро и 3.6 млн. евро, или средно 1.9 млн. евро, като обичайно за дейността, лихвения риск заема най-голям дял в рисковия профил на Банката.

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

В милиони евро

Категория риск	Минимум	Максимум	Средно ниво	Към края на годината
Лихвен риск	1.3	3.4	1.8	3.2
Кредитен спред	0.5	1.4	0.8	1.2
Валутен риск	0.0	0.1	0.1	0.1
Общо	1.3	3.6	1.9	3.3

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва чувствителността, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с един базисен пункт (0.01%). За нуждите на управление на риска се прилагат лимити по валути и времеви интервали, общо по отделни валути и/или общо по времеви периоди (сумарно в абсолютни числа).

Към 31 декември 2007 г. общата лихвена позиция на Банката (търговски и инвестиционен портфейл), изразена в EUR е, както следва:

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Сума
BGN	753	(3,429)	(20,395)	(44,775)	(1,951)	(69,798)
CHF	(21)	34	(17)	(266)	(70)	(340)
EUR	3,714	5,741	(11,737)	(18,671)	(8,749)	(29,702)
GBP	57	(755)	4	-	-	(693)
JPY	(6)	-	-	-	-	(6)
NOK	1	-	-	-	-	1
USD	283	(74)	(6,437)	(24,867)	(51)	(31,147)
Общо	4,836	10,033	38,591	88,579	10,821	131,688

Уникредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск.

Вследствие на валутния борд в България, българският лев е обвързан с фиксиран курс към валутата евро. Тъй като функционалната валута на Банката е български лев, върху резултатите на Уникредит Булбанк АД влияят измененията на валутните курсове на валутите, различни от евро и лев.

Нетната открита валутна позиция се наблюдава ежедневно от звеното Пазарен Риск. Тя включва всички позиции в банков и търговски портфейл и е ограничена от отделни позиционни лимити.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2007 Валутният баланс на Уникредит Булбанк Аг е,
както следва:

В хиляди лева

	ЕВРА и ЛЕВА	Други валути	Общо
Активи			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	1,236,638	14,209	1,250,847
Финансови активи тържани за търгуване	163,864	39,600	203,464
Деривативни финансови инструменти	10,640	2,683	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	246,771	101,041	347,812
Кредити и аванси на банки	899,308	177,081	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	5,119,233	82,796	5,202,029
Финансови активи тържани за продажба	507,987	16,676	524,663
Финансови активи тържани до падеж	56,819	125,664	182,483
Инвестиции в асоциирани предприятия	14,169	-	14,169
Дълготрайни материални активи	202,711	-	202,711
Дълготрайни нематериални активи	38,215	-	38,215
Отложени данъчни активи	10,737	-	10,737
Други активи	11,897	2,175	14,072
Общо активи	8,518,989	561,925	9,080,914
Пасиви			
Финансови пасиви тържани за търгуване	12,096	3,666	15,762
Задължения към банки	979,306	64,190	1,043,496
Задължения към клиенти	5,636,195	692,824	6,329,019
Провизии	44,640	33,953	78,593
Дългосрочни заемни средства	272,754	-	272,754
Подчинен срочен дълг	105,209	-	105,209
Отложени данъчни пасиви	13,324	-	13,324
Други пасиви	54,185	2,230	56,415
Общо пасиви	7,117,709	796,863	7,914,572
Собствен капитал	1,166,342	-	1,166,342
Нетна срочна и спот позиция	(212,489)	210,825	(1,664)
Нетна позиция	22,449	(24,113)	(1,664)

Към 31 декември 2006 Валутният баланс на Уникредит Булбанк АД е,
както следва:

В хиляди лева

	ЕВРА и ЛЕВА	Други валути	Общо
Активи			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	677,591	15,520	693,111
Финансови активи тържани за търгуване	166,247	42,944	209,191
Деривативни финансови инструменти	21,501	5,793	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	177,072	71,831	248,903
Кредити и аванси на банки	647,697	352,789	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	4,180,140	116,445	4,296,585
Финансови активи тържани за продажба	496,188	140,382	636,570
Финансови активи тържани до падеж	91,949	173,262	265,211
Инвестиции в асоциирани предприятия	4,874	-	4,874
Дълготрайни материални активи	209,773	-	209,773
Дълготрайни нематериални активи	21,368	-	21,368
Репутация	416	-	416
Отложени данъчни активи	7,129	-	7,129
Други активи	18,636	29	18,665
Общо активи	6,720,581	918,995	7,639,576
Пасиви			
Финансови пасиви тържани за търгуване	10,731	6,981	17,712
Задължения към банки	479,518	64,618	544,136
Задължения към клиенти	5,114,672	337,035	5,451,707
Провизии	56,024	37,930	93,954
Дългосрочни заемни средства	386,307	-	386,307
Подчинен срочен дълг	100,038	-	100,038
Отложени данъчни пасиви	12,636	-	12,636
Други пасиви	52,854	477	53,331
Общо пасиви	6,212,780	447,041	6,659,821
Собствен капитал	979,755	-	979,755
Нетна срочна и спот позиция	(22,911)	28,110	5,199
Нетна позиция	(494,865)	500,064	5,199

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(с) Ликвиден риск

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

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

На оперативното ниво ликвидността се управлява от Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, а структурната ликвидност - от Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочната

ликвидност произтичаща от трейдърски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и сценарий по оригинален матурирмет. За целите на управление на ликвидността в зависимост от основните средства се прилагат краткосрочни лимити.

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

Падежна таблица към 31 декември 2007

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифицирани	Общо
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	1,250,847	-	-	-	-	-	1,250,847
Финансови активи тържани за търгуване	203,464	-	-	-	-	-	203,464
Деривативни финансови инструменти	13,323	-	-	-	-	-	13,323
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	-	347,812
Кредити и аванси на банки	1,013,848	-	61,920	-	-	621	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	664,692	456,549	1,396,671	1,215,542	1,468,575	-	5,202,029
Финансови активи тържани за продажба	17,983	11,875	28,308	351,635	111,352	3,510	524,663
Финансови активи тържани до падеж	7,974	4,043	46,271	99,919	24,276	-	182,483
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	14,169	14,169
Дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	202,711	202,711
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,215	38,215
Опложени данъчни активи	-	-	-	10,737	-	-	10,737
Други активи	14,072	-	-	-	-	-	14,072
Общо активи	3,534,015	472,467	1,533,170	1,677,833	1,604,203	259,226	9,080,914
Пасиви							
Финансови пасиви тържани за търгуване	15,762	-	-	-	-	-	15,762
Задължения към банки	940,584	2,240	-	100,672	-	-	1,043,496
Задължения към клиенти	2,511,332	376,152	430,493	3,011,042	-	-	6,329,019
Провизии	-	-	35,207	43,386	-	-	78,593
Дългосрочни заемни средства	33	26	1,293	186,634	84,768	-	272,754
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	105,209	-	105,209
Опложени данъчни пасиви	-	-	-	13,324	-	-	13,324
Други пасиви	12,637	19,840	19,938	4,000	-	-	56,415
Общо пасиви	3,480,348	398,258	486,931	3,359,058	189,977	-	7,914,572
Разлика между активите и пасивите	53,667	74,209	1,046,239	(1,681,225)	1,414,226	259,226	1,166,342
Кумулативно	53,667	127,876	1,174,115	(507,110)	907,116	1,166,342	

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Пажерна таблица към 31 декември 2006

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифицирани	Общо
Активи							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	693,111	-	-	-	-	-	693,111
Финансови активи държани за търгуване	209,191	-	-	-	-	-	209,191
Деривативни финансови инструменти	27,294	-	-	-	-	-	27,294
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	248,903	-	-	-	-	-	248,903
Кредити и аванси на банки	919,838	34,473	45,881	-	-	294	1,000,486
Кредити и аванси на клиенти	338,634	284,055	1,407,405	1,224,114	1,042,377	-	4,296,585
Финансови активи държани за продажба	67,248	6,908	62,284	373,739	118,952	7,439	636,570
Финансови активи държани до падеж	1,035	38,551	28,322	159,484	37,819	-	265,211
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	4,874	4,874
Дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	209,773	209,773
Репутация	-	-	-	-	-	21,368	21,368
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	416	416
Отложени данъчни активи	-	-	-	7,129	-	-	7,129
Други активи	8,968	8,721	976	-	-	-	18,665
Общо активи	2,514,222	372,708	1,544,868	1,764,466	1,199,148	244,164	7,639,576
Пасиви							
Финансови пасиви държани за търгуване	17,712	-	-	-	-	-	17,712
Задължения към банки	398,206	44,250	284	100,861	-	535	544,136
Задължения към клиенти	2,150,702	367,106	467,479	2,460,001	6,419	-	5,451,707
Провизии	-	-	62,408	31,546	-	-	93,954
Дългосрочни заемни средства	246	115	31,166	285,156	69,624	-	386,307
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	100,038	-	100,038
Отложени данъчни пасиви	-	-	-	12,636	-	-	12,636
Други пасиви	13,033	14,956	25,342	-	-	-	53,331
Общо пасиви	2,579,899	426,427	586,679	2,890,200	176,081	535	6,659,821
Разлика между активите и пасивите	(65,677)	(53,719)	958,189	(1,125,734)	1,023,067	243,629	979,755
Кумулативно	(65,677)	(119,396)	838,793	(286,941)	736,126	979,755	

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Очакваните парични потоци, свързани с финансовите пасиви за периоди след 31 декември 2007, включващи прогнозна лихва по съответните времеви интервали е, както следва:

	Брутен номинален входящ/ (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	от 1 до 3 месеца	от 3 месеца до 1 година	от 1 до 5 години	над 5 години
Недериватни задължения						
Задължения към банки	(1,053,641)	(940,728)	(2,251)	-	(110,662)	-
Задължения към клиенти	(6,344,474)	(3,782,006)	(1,118,324)	(854,497)	(589,623)	(24)
Дългосрочни задължения	(343,992)	(247)	(660)	(1,522)	(223,469)	(118,094)
Подчинен срочен дълг	(149,016)	-	-	-	-	(149,016)
Общо недериватни задължения	(7,891,123)	(4,722,981)	(1,121,235)	(856,019)	(923,754)	(267,134)
Дериватни задължения						
За търгуване: изходящ поток	(800,353)	(403,159)	(104,765)	(206,034)	(66,976)	(19,419)
За търгуване: входящ поток	802,748	402,782	105,445	205,953	69,744	18,824
Общо дериватни задължения	2,395	(377)	680	(81)	2,768	(595)
Неусвоени кредитни ангажименти	(1,627,725)	151,183	-	(12)	(1,778,896)	-
Общо задължения	(9,516,453)	(4,572,175)	(1,120,555)	(856,112)	(2,699,882)	(267,729)

(d) Кредитен риск

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

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл.

Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства

(I) Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

Компетентният вътрешен орган, оценяващ обезценката

на кредитните експозиции, е Комитета по Провизиране и Реструктуриране.

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

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

Оценката на риска се извършва най-малко веднъж месечно съгласно методология, одобрена в Политиката на УниКредит Булбанк АД за оценка на рискови експозиции.

Практика в Банката е да се изготвят и приемат вътрешни правила за повечето кредитни продукти, особено в сегмента Банкиране на дребно, в които се дефинират основните параметри, валидните обезпечения и необходимата документация, изисквана от клиента за адекватна оценка на кредитния риск.

Успоредно с това оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, определени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база, като общата сума на всички големи експозиции не може да надхвърля 8 пъти капиталовата база.

Към 31 декември 2007 г. Банката е изпълнила всички законови изисквания, свързани с кредитните лимити.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година разпределението на обезценката е, както следва:

	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	51,593	51,162	8,935	10,503	42,658	40,659
Нередовни	23,574	35,956	15,556	19,765	8,018	16,191
Неослужвани	123,630	89,639	122,610	87,430	1,020	2,209
	198,797	176,757	147,101	117,698	51,696	59,059
Обезценени на портфейлна основа	3,337,688	2,356,197	83,432	53,747	3,254,256	2,302,450
Редовни необезценени	1,896,077	1,935,076	-	-	1,896,077	1,935,076
В т.ч. просрочени	140,341	106,006	107,106	86,200	33,235	19,806
от 31 до 60 дни	39,693	18,392	9,976	6,687	29,717	11,705
от 61 до 90 дни	12,782	17,994	9,700	10,912	3,082	7,082
над 91 дни	87,866	69,620	87,430	68,601	436	1,019
Общо	5,432,562	4,468,030	230,533	171,445	5,202,029	4,296,585

Разпределението на кредитните експозиции според вида на обезпечението е, както следва:

Вид обезпечение	Индивидуално обезценени		Обезценени на портфейлна основа		Редовни необезценени	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Ипотека	84,238	86,812	1,624,037	1,318,388	445,760	642,990
Парични депозити	1,969	1,582	51	1,370	23,473	29,853
Други обезпечения	90,961	50,020	1,494,817	557,406	779,049	861,576
Необезпечени	21,629	38,343	218,783	479,033	647,795	400,657
	198,797	176,757	3,337,688	2,356,197	1,896,077	1,935,076
Обезценка	(147,101)	(117,698)	(83,432)	(53,747)	-	-
	51,696	59,059	3,254,256	2,302,450	1,896,077	1,935,076

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рискови експозиции в различните сектори на икономиката и по географски региони е, както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжи	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,131	30,334	-	-	581,359	617,473
Производство	1,174,099	1,035,137	-	-	-	-
Търговия	1,131,645	983,651	-	-	-	-
Строителство	264,121	169,163	-	-	-	-
Земеделше и горско стопанство	107,941	81,973	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	150,488	139,854	-	-	-	-
Услуги	486,577	505,526	-	-	-	-
Финансови услуги	134,737	34,054	1,076,389	1,000,486	139,956	289,182
Други индустриални сектори и банкиране на дребно	1,923,823	1,488,338	-	-	-	-
	5,432,562	4,468,030	1,076,389	1,000,486	721,315	906,655
Обезценка	(230,533)	(171,445)	-	-	-	-
	5,202,029	4,296,585	1,076,389	1,000,486	721,315	906,655
Концентрация по географско разположение						
Европа	5,432,546	4,468,030	1,069,769	989,639	691,853	754,192
Северна Америка	2	-	6,528	945	28,076	150,959
Азия	14	-	92	9,902	1,386	1,504
	5,432,562	4,468,030	1,076,389	1,000,486	721,315	906,655
Обезценка	(230,533)	(171,445)	-	-	-	-
Общо	5,202,029	4,296,585	1,076,389	1,000,486	721,315	906,655

(е) Операционен риск

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

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

Звеното за Операционен риск е независимо в структурата на Банката, отговаря за регулярното наблюдение и контрол на операционния риск и докладва директно на Главния директор, отговарящ за риска. Дейността

на звеното е дефинирана в „Правилата за управление на операционния риск“, одобрени от Управителния съвет на Банката. Тези Правила са в съответствие с груповите изисквания на Уникредит и националната правна рамка (Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции). Информация за операционните събития, настъпили в Банката, се агрегират и съхраняват в единна база данни на Уникредит Груп. Основните отговорности на звеното за Операционен риск включват: валидиране на информацията, свързана с операционни събития, периодично събиране в базата данни на Уникредит Груп; наблюдение и анализ на експонираността на Банката към операционен риск; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Комитета по операционен риск, чиито функции се изпълняват от Комитета по Управление на Активите и Пасивите; подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при въвеждане на нови продукти, което може да доведе до значителна

Консолидирани финансови отчети (продължение)

промяна в бизнеса на Банката или в нейната организационна структура; други специфични дейности, свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба № 8 на Българска народна банка.

Управителният Съвет на Банката участва също активно в управлението на операционния риск като получава навременна информация за експонираността на Банката към операционен риск, констатираните нарушения на лимити и процедури и др.

(f) Базел II Приложение

От 1 януари 2007 г. българските банки прилагат изискванията на Базел II по отношение на замерване на изискванията за капиталова адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 година Уникредит Булбанк АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на капитала от първи рег не по-малко от 6%.

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, както са дефинирани от Българската народна банка. Към 31 декември 2007 година консолидираната капиталова база на Уникредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	239,256
Фонд Резервен	51,155
Други резерви	541,438
Общо капитал и резерви	831,849
Намаления	
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(12,622)
Дълготрайни нематериални активи	(38,215)
Общо намаления	(50,837)
Общо капитал първи рег	781,012
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	81,581
Подчинен срочен дълг	93,879
Общо капитал втори рег	175,460
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(17,695)
Общо капиталова база	938,777

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег. Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от Банк Аустрия Кредитанцалт АГ с първоначална стойност от 48 милиона евро (виж още Приложение 35).

(ii) Капиталови изисквания

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

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
Централни правителства и централни банки	8,570
Регионални и местни органи на властта	1,837
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	46
Институции	20,993
Предприятия	203,677
Експозиции на дребно	62,550
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	173,727
Високо рискови категории експозиции	68
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	15,349
Други експозиции	16,950
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	503,767
Капиталови изисквания за пазарен риск	14,969
Капиталови изисквания за операционен риск	62,404
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	581,140
Допълнителни капиталови изисквания съгласно Националната дискреция на националния регулатор	290,570
Общо регулаторни капиталови изисквания	871,710
Капиталова база	938,777
От която капитал първи рег	772,165
Свободен капитал	67,068
Обща капиталова адекватност	12.92%
Капиталова адекватност на капитал първи рег	10.63%

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(II) Капиталови изисквания, продължение

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

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

Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2006, 2005 и 2004).

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

5. Допускания и преценки

При изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е използвало определени допускания и преценки с цел по-вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези допускания и преценки изискват Ръководството да използва цялата налична информация, за да може да определи, а където е възможно, и да оцени потенциалното влияние на несигурни събития върху резултатите на Банката.

Допускания и преценки са широко приложими при определяне на:

- Обезценката на финансови инструменти, особено кредити
- Остойностяване на провизиите за конструктивни и/или правни задължения

(а) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави допускания за настоящата стойност на нетните входящи парични потоци, като отчита текущата кредитоспособност на длъжниците и стойността на обезпеченията.

Обезценката на портфейлна основа покрива възникнали, но не индивидуализирани загуби на съвкупност от кредити със сходни икономически характеристики, в случаите когато съществуват обективни индикатори за влошаване. Основните фактори, оказващи влияние върху тази оценка, са кредитното качество, обема на портфейла, неговата концентрация и други икономически фактори. Точността на изчислената обезценка зависи до голяма степен от това колко точно направените допускания и преценки се доближават до очакваните бъдещи парични потоци на индивидуална основа, и акуратността на модела, прилаган при групова (портфейлна) обезценка.

(b) Провизии

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

6. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	10,987	7,754
Деривативни финансови инструменти	2,185	142
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	16,715	13,816
Кредити и аванси на банки	38,407	28,156
Кредити и аванси на клиенти	401,170	331,140
Финансови инструменти държани за продажба	28,185	28,074
Финансови инструменти държани до падеж	9,075	12,589
	506,724	421,671
Разходи за лихви		
Задължения към банки	(23,908)	(19,202)
Задължения към клиенти	(85,489)	(63,057)
Дългосрочни заемни средства	(7,599)	(6,551)
Подчинен срочен дълг	(5,171)	(3,920)
	(122,167)	(92,730)
Нетен лихвен доход	384,557	328,941

За финансовите 2007 и 2006 години лихвеният доход от индивидуално обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 18,292 хил.лева и 12,505 хил.лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	62,505	61,590
Кредитен бизнес	18,147	17,890
Откриване и поддържане на сметки	13,025	15,899
Валутна търговия	27,135	9,157
Ценни книги и попечителски услуги	14,101	6,565
Документарен бизнес	7,212	6,247
Пакетни сметки	4,797	4,072
Други	5,480	4,849
	152,402	126,269
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(4,942)	(5,321)
Ценни книги и попечителски услуги	(2,751)	(610)
Други	(1,014)	(1,894)
	(8,707)	(7,825)
Нетен доход от такси и комисиони	143,695	118,444

8. Нетен доход от инструменти за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	16,538	20,270
Нетен доход от дългови ценни книги	(8,382)	(2,848)
Нетен доход от капиталови ценни книги	6,762	-
Нетен доход от деривативни финансови инструменти	(3,274)	748
Нетен доход от инструменти за търгуване	11,644	18,170

9. Нетен доход от финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Банката класифицира като финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми дългови ценни книги, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетният доход от финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва реализирани печалби и загуби от такива инструменти, както и нереализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата стойност. Нетният резултат за 2007 година възлиза на (16,767) хил. лева, а за 2006 година - (6,948) хил. лева.

10. Нетен доход от инвестиции

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Нетен доход от продажба на финансови активи държани за продажба	13,318	1,841
Нетен доход от продажба на финансови активи държани до падеж	(2)	-
Нетен доход от продажба на дъщерни предприятия	27,892	15,011
Пазарна преоценка на ценни книги, нетно	-	2,454
Нетен доход от инвестиции	(1,057)	(2)
Нетен доход от продажба на финансови активи държани за продажба	40,151	19,304

Следвайки провеждащата се реорганизация на лизинговия бизнес в Уникредит Груп, през юли 2007 година и през февруари 2006 година Банката продаде контролния пакет акции в Булбанк Лизинг АД и Хеброс Лизинг АД, като продължи да упражнява значително влияние върху двете дружества.

През октомври 2007 година Банката продаде изцяло участието си в Оптима Файненшъл Сървисиз ЕООД.

За 2007 и 2006 година Банката представя като нетен доход от продажба на дъщерни предприятия реализираната печалба от продажбата на участието си в гореспоменатите дружества, намалена с блокираните средства по доверителни сметки, платими от купувачите при изпълнението на определени клаузи от договорите за продажба.

11. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Други оперативни приходи		
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи	1,970	158
Приходи от прехвърляне на вземания	-	943
Приходи от нефинансови услуги	2,252	4,923
Други приходи	2,223	5,186
	6,445	11,210
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(666)	(504)
	(666)	(504)
Други оперативни приходи, нетно	5,779	10,706

Консолидирани финансови отчети (продължение)

12. Административни разходи

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Разходи за персонала	(96,728)	(85,443)
Разходи по специфични договори на мениджмънта	(179)	(325)
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(20,776)	(17,737)
Амортизация	(26,079)	(28,272)
Консултантски услуги	(1,631)	(3,617)
Застраховки	(1,042)	(1,924)
Реклама	(8,044)	(7,667)
Охрана	(5,554)	(5,600)
Доставки и други външни услуги	(14,215)	(11,913)
Поддръжка на сгради	(22,753)	(13,423)
Наем и поддръжка на машини, съоръжения и оборудване	(2,561)	(2,368)
Пощенски, телефонни и информационни услуги	(30,942)	(28,600)
Наеми и други транспортни разходи	(3,301)	(4,622)
Кредитни проучвания и информация	(296)	(104)
Други разходи	(4,926)	(5,293)
	(239,027)	(216,908)

Към 31 декември 2007 година общият брой на служителите е 3,794 (към 31 декември 2006 година - 4,708).

13. Разходи от обезценка на активи

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	171,445	147,854
Кредити и аванси на банки	-	15
	171,445	147,869
Увеличение		
Кредити и аванси на клиенти	147,745	122,202
Кредити и аванси на банки	-	-
	147,745	122,202
Намаление		
Кредити и аванси на клиенти	(84,825)	(69,981)
Кредити и аванси на банки	-	-
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(12,287)	(3,381)
	(97,112)	(73,362)
Нетни разходи от обезценка	50,633	48,840
Изписани		
Кредити и аванси на клиенти	(2,313)	(28,630)
Кредити и аванси на банки	-	(15)
	(2,313)	(28,645)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	(1,519)	-
Кредити и аванси на банки		
Салдо на 1 януари	230,533	171,445
	230,533	171,445

Консолидирани финансови отчети (продължение)

14. Разходи за провизии

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Начислени разходи за провизии		
За издадени банкови гаранции	(3,857)	(53)
За съдебни дела	(6,812)	(9,299)
За конструктивни задължения	(2,543)	(6,444)
За други провизии	(168)	-
	(13,380)	(15,796)
Възстановени разходи за провизии		
За издадени банкови гаранции	2,473	11,284
За съдебни дела	4,836	2,275
За конструктивни задължения	2,230	-
	9,539	13,559
Нетни разходи за провизии	(3,841)	(2,237)

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството за текущо задължение на Банката (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане изисква изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от изходящи парични потоци, съдържащи икономически ползи, за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (Виж също Приложение № 33).

15. Разходи по програма за реструктуриране

Решението за юридическото сливане на Булбанк АД, Ефч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД беше взето на 29 май 2006 година. На базата на това решение беше приет официален детайлен план за реструктуриране, в който всички директни разходи по реструктурирането бяха идентифицирани.

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Разходи по програма за реструктуриране	5,200	(20,880)
Обезценка на дълготрайни активи	-	(34,622)
Общо разходи по програма за реструктуриране	5,200	(55,502)

За 2006 година общите разходи по програмата за реструктуриране включват директни разходи по осъществяването на интеграцията, които отговарят на изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, както и обезценка на дълготрайни материали и нематериални активи, чието използване е планирано да бъде преустановено в резултат на интеграцията.

В края на 2007 година Ръководството направи оценка на изпълнението на програмата за реструктуриране, както и на оставащите за изпълнение дейности по реструктурирането и необходимите за това разходи до края на юни 2008 година, когато програмата следва да приключи. В резултат на оценката, както и въз основа на извършените разходи, чиито обем е по-малък от планирания, бяха идентифицирани и съответно освободени провизии в размер на 5,200 хил. лева.

16. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, образувана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отложените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2008 година.

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

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Текущ данък	(30,681)	(31,496)
Приходи /разходи/ от отложен данък, свързани с възникването или промяната на отложени данъчни активи и пасиви	1,611	6,038
Отложен данъчен разход от намаляване на данъчната ставка	-	(2,235)
Доначислен разход за данък за предходни години	(231)	(140)
Разходи за данъци	(29,301)	(27,833)

Следващата таблица показва разликата в дължимия данък печалба, изчислен преди и след данъчно преобразуване на печалбата.

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	280,758	165,130
Корпоративен данък по приложимата данъчна ставка (10% за 2007 и 15% за 2006)	(28,076)	(24,770)
Ефект от постоянни данъчни разлики	(782)	(690)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	(212)	2
Ефект от намаляването на приложимата данъчна ставка	-	(2,235)
Доначислен разход за данък за предходни години	(231)	(140)
Разходи за данъци	(29,301)	(27,833)
Ефективна данъчна ставка	10.44%	16.86%

Консолидирани финансови отчети (продължение)

17. Пари в каса и по сметка в Централната банка

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Пари в каса	204,500	133,403
Разплащателна сметка при Централната банка	1,046,347	559,708
Общо пари в каса и по сметка при Централната банка	1,250,847	693,111

Увеличението на парите в касата и по разплащателна сметка при Централната банка през 2007 година се дължи главно на провежданата рестриктивна парична политика от страна на Българска народна банка, в резултат на която процентът на задължителните минимални резерви беше увеличен от 8% през 2006 година на 12% през 2007 година. Всички сметки при централната банка са безлихвени.

18. Финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	140,548	149,081
Облигации на кредитни институции	51,602	41,535
Корпоративни облигации	11,313	18,574
Капиталови инструменти	1	1
Общо финансови активи държани за търгуване	203,464	209,191

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

Към 31 декември 2007 година финансовите активи държани за търгуване включват заложените активи на стойност 135,534 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на държавни ценни книзи като обезпечение на обслужваните от Банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 62,583 хил. лева (виж също Приложение 39).

19. Деривативни финансови инструменти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Лихвени суапове	6,917	14,958
Опции върху капиталови ценни книзи	3,811	9,377
Срочни валутни сделки	1,105	842
Валутни опции	899	618
Други опции	274	566
Суапове на кредитен риск	228	769
Валутни суапове	89	-
Фючънси	-	164
Общо деривативни финансови инструменти	13,323	27,294

Деривативните финансови инструменти се състоят от търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, а така също и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

20. Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	208,497	129,556
Облигации на кредитни институции	124,734	116,292
Общински облигации	3,026	3,055
Корпоративни облигации	11,555	-
Общо финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	347,812	248,903

Финансовите активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата са активи, недържани за търгуване, с определена пазарна цена, формиращи портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка. Част от лихвения риск на този портфейл се редуцира с деривативни инструменти като лихвени суапове, като така се постига ефективно елиминиране на ефектите на покритите рискове в отчета за приходи и разходи.

Към 31 декември 2007 година финансовите активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват заложените активи в размер на 155,018 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на държавни ценни книзи като обезпечение на обслужваните от Банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 86,114 хил. лева (виж също Приложение 39).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

21. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	-	63,564
Кредити и аванси на банки	1,033,638	921,504
Разплащателни сметки в банки	42,118	15,162
Блокирани сметки в чуждестранна валута	633	256
Общо кредити и аванси на банки	1,076,389	1,000,486

22. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	83,305	-
Частни предприятия	3,530,410	3,074,207
Физически лица		
Ипотечни кредити	889,516	566,174
Потребителски кредити	870,200	797,315
Централни и местни правителства	59,131	30,334
	5,432,562	4,468,030
Минус зазуби от обезценка (виж Приложение 13)	(230,533)	(171,445)
Общо кредити и аванси на клиенти	5,202,029	4,296,585

23. Финансови активи държани за продажба

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	476,521	462,207
Облигации на кредитни институции	43,248	78,882
Корпоративни облигации	1,384	88,042
Капиталови инструменти	3,510	7,439
Общо финансови активи държани за продажба	524,663	636,570

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

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

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година на финансови активи, държани за продажба, е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2007 година финансовите активи, държани за продажба, включват заложен активи в размер на 416,394 хил. лева по неприключени репо сделки или във връзка с регулаторното изискване за блокиране на държавни ценни книжи като обезпечение на обслужваните от Банката бюджетни сметки. Към 31 декември 2006 година сумата на заложените активи възлиза на 335,442 хил. лева (виж също Приложение 39).

24. Финансови активи държани до падеж

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Правителствени облигации	104,838	153,329
Облигации на кредитни институции	52,189	80,516
Корпоративни облигации	25,456	31,366
Общо финансови активи държани до падеж	182,483	265,211

Финансови активи държани до падеж включват само първокласни правителствени и корпоративни облигации с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. През годината не са придобивани нови ценни книжи, класифицирани в този портфейл. Намалението в портфейла се дължи на падежиранли позиции и на по-ниската левова равностойност на облигациите, деноминирани в щатски долари, поради обезценка на долара спрямо лева през 2007 година.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

25. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Следващата таблица съдържа информация за инвестициите на Банката в асоциирани предприятия към 31 декември 2007 година:

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала (%)	Салдо в хиляди лева
Уникредит Кънсютър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	771
Уникредит Лизинг АД	Лизингова дейност	49%	3,945
Булбанк Лизинг АД	Лизингова дейност	49%	6,828
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	25%	2,500
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25%	125
Общо			14,169

26. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Обзавеждане	Електронно оборудване	Други	Общо
Цена на придобиване (преоценена стойност)						
Към 31 декември 2006	8,411	171,489	6,554	60,656	44,290	291,400
Постъпили	1,583	2,269	941	6,262	3,931	14,986
Изписани	-	-	(1)	(624)	(103)	(728)
Продадени	(410)	(1,403)	(24)	(79)	(4,191)	(6,107)
Към 31 декември 2007	9,584	172,355	7,470	66,215	43,927	299,551
Амортизация						
Към 31 декември 2006	-	20,009	4,591	38,738	18,289	81,627
Разходи за амортизация за периода	-	3,924	572	8,515	2,761	15,772
Обезценка	-	311	1,269	592	314	2,486
На отписани активи	-	-	(1)	(606)	(103)	(710)
На продадени активи	-	(37)	(14)	(95)	(2,189)	(2,335)
Към 31 декември 2007	-	24,207	6,417	47,144	19,072	96,840
Балансова стойност към 31 декември 2007	9,584	148,148	1,053	19,071	24,855	202,711
Балансова стойност към 31 декември 2006	8,411	151,480	1,963	21,918	26,001	209,773

В резултат на проведеня годишен преглед за наличието на обезценка бяха идентифицирани активи с балансова стойност 2,486 хил. лева, които повече няма да бъдат използвани в дейността на Банката. Преобладаващата част от тези активи представляват старо обзавеждане и електронно оборудване, които трудно биха били продадени. В резултат на това към 31 декември 2007 година беше извършена обезценка на тези активи в размер на 2,486 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

27. Нематериални дълготрайни активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2006	57,625
Постъпили	24,683
Към 31 декември 2007	(21)
Цена на придобиване	82,287
Амортизация	
Към 31 декември 2006	36,257
Разходи за амортизация за периода	7,821
Към 31 декември 2007	(6)
Балансова стойност към 31 декември 2007	44,072
Балансова стойност към 31 декември 2006	38,215
Амортизация	21,368

28. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година е посочена в следващата таблица:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)	2007	2006 (неодитирана)
Дълготрайни активи	(93)	(152)	12,234	12,467	12,141	12,315
Финансови активи сържани за продажба	(1,140)	-	1,090	169	(50)	169
Провизии	(3,118)	(2,713)	-	-	(3,118)	(2,713)
Провизии по програма за реструктуриране	(1,807)	(3,308)	-	-	(1,807)	(3,308)
Други пасиви	(4,526)	(901)	-	-	(4,526)	(901)
Пренесени загуби от минали години	(53)	(55)	-	-	(53)	(55)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(10,737)	(7,129)	13,324	12,636	2,587	5,507

Консолидирани финансови отчети (продължение)

28. Отсрочени данъци, продължение

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2007 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2006 (неодитирана)	Признати през периода в отчета за приходи и разходи	Признати през периода в собствения капитал	Салдо 2007
Дълготрайни активи	12,315	(174)	-	12,141
Финансови активи държани за продажба	169	1,090	(1,309)	(50)
Провизии	(2,713)	(405)	-	(3,118)
Провизии по програма за реструктуриране	(3,308)	1,501	-	(1,807)
Други пасиви	(901)	(3,625)	-	(4,526)
Пренесени загуби от минали години	(55)	2	-	(53)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	5,507	(1,611)	(1,309)	2,587

29. Други активи

В хиляди лева

	2007	2006 (unaudited)
Вземания и предоставени аванси	11,276	10,530
Вземания от тържавния бюджет	2	3,905
Материали, резервни части и консумативи	652	3,501
Други активи	2,142	729
Общо други активи	14,072	18,665

30. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	2007	2006 (unaudited)
Лихвени суапове	7,292	6,803
Срочни валутни сделки	4,524	348
Опции върху капиталови ценни книжи	3,611	9,377
Други опции	214	566
Валутни суапове	89	-
Валутни опции	32	618
Общо финансови пасиви държани за търгуване	15,762	17,712

31. Загължения към банки

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Разплащателни сметки		
Местни банки	2,255	6,510
Чуждестранни банки	13,087	185,967
	15,342	192,477
Депозити		
Местни банки	298,774	45,447
Чуждестранни банки	705,567	181,403
	1,004,341	226,850
Загължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	16,787	120,767
Други	7,026	4,042
Общо загължения към банки	1,043,496	544,136

Консолидирани финансови отчети (продължение)

32. Задължения към клиенти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Разплащателни сметки		
Физически лица	651,706	545,486
Частни предприятия	2,208,735	1,996,311
Държавен бюджет и държавни предприятия	275,642	201,315
	3,136,083	2,743,112
Депозити		
Физически лица	1,617,357	1,462,635
Частни предприятия	618,297	462,622
Държавен бюджет и държавни предприятия	401,210	287,939
	2,636,864	2,213,196
Спестовни сметки	498,629	439,302
Преводи в процес на изпълнение	57,443	56,097
Общо задължения към клиенти	6,329,019	5,451,707

Задълженията към клиенти включват разплащателни сметки, депозити, спестовни сметки, както и задължения за начислени, но неизискуеми лихви по тях.

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година към задълженията към клиенти е включена и сумата на клиентски преводи в процес на изпълнение.

33. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година е даден в следващата таблица:

В хиляди лева

	Банкови гаранции (a)	Съдебни дела (b)	Провизии за пенсониране (c)	Конструктивни задължения (d)	Преструкту- риране (e)	Други (f)	Общо
Салдо към 31 декември 2006 (неодитирана)	23,847	27,839	1,503	7,689	33,076	-	93,954
Начислени	3,857	6,812	1,319	2,543	-	168	14,699
Възстановени	(2,473)	(4,836)	-	(2,230)	(5,200)	-	(14,739)
Използвани	(1,037)	(3,957)	(168)	(350)	(9,809)	-	(15,321)
Салдо към 31 декември 2007	24,194	25,858	2,654	7,652	18,067	168	78,593

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(а) Провизии по банкови гаранции

Провизиите по банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2007 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и въз основа на това бе определена сумата от 24,194 хил. лева като провизия по 28 отделни експозиции.

(б) Провизии по съдебни дела

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

Към 31 декември 2007 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и въз основа на това бе определена сумата от 25,858 хил. лева като провизия по 47 отделни случая.

(с) Провизии за пенсиониране (планове с дефинирани доходи)

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

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

Към 31 декември 2007 година задълженията по планове с дефинирани доходи представляват сегашната стойност на всички натрупани задължения, включително бъдещи компенсации и увеличени доходи. Използваните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2007 година са:

- Дисконтов процент – 6.1%
- Увеличение на заплатите – 5% годишно
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени:
- през 2007 – 59
- през 2008 – 59.5
- от 2009 – 60

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2007 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 2006	1,503
Текущ разход за прослужване за 2007	1,225
Разход за лихви за 2007	94
Изплатени доходи	(168)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември 2007	2,654
Лихвен процент в началото на годината	6.5%
Лихвен процент в края на годината	6.1%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2008	248
Очакван разход за лихви за 2008	156
Очаквани плащания за 2008	379

Текущият разход за прослужване и разходът за лихви за 2007 са представени като част от "Разходи за персонал" в Приложение "Административни разходи" (Виж Приложение 12).

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процес на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Информация за провизиите за конструктивни задължения е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

Провизии за конструктивни задължения	2007	2006 (неоудитирана)
Въвеждане на нови IBAN сметки	-	2,580
Провизии във връзка с Наредба № 18 на БНБ	2,300	2,300
Провизии във връзка с Инструкция I – 171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи	2,809	2,809
Провизии във връзка с миграцията към новата информационна система	2,543	-
	7,652	7,689

Съгласно местното законодателство Банката е длъжна да уведоми клиентите си при промяна на номерата на IBAN сметките. За тази цел през 2006 година бяха признати провизии в размер на очакваните разходи за това уведомление. След приключване на тройното юридическо сливане Уникредит Булбанк надлежно уведоми своите клиенти за променените им сметки. Неизползваните провизии бяха освободени през 2007.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Съблюдавайки разпоредбите на Наредба № 18 на БНБ и Наредба № I -171 на БНБ и МВР Банката следва да направи разходи за контрол на качеството на парите в обръщение, както и за организация и контрол по обезпечаване сигурността на Банката. Поради протичащия през 2007 година интеграционен процес тази дейност ще бъде приключена през 2008 година, поради което провизиите, начислени през 2006 година, остават непроменени през 2007 година.

Обединението на трите банки през 2007 година бе осъществено чрез ИТ миграция, при която всички данни на трите банки бяха прехвърлени в нова информационна система. Бизнесът на Банката беше осигурен в най-голяма степен при максимално качество на прехвърлената информация. Въпреки това, поради значителния обем на данни, е възможно да възникнат задължения на Банката в близко бъдеще, свързани с някои ненавременни открити несъответствия в периода след миграцията. Към 31 декември 2007 година Ръководството на Банката извърши оценка на размера на потенциалните задължения и задели провизии в размер на 2,543 хил. лева.

(е) Провизии за реструктуриране

Провизиите за реструктуриране са свързани с изпълнението на плана за интеграция, одобрен от Банката през 2006 година. Към 31 декември 2007 година Ръководството извърши оценка на изпълнението на плана и неизползваните провизии по вече приключени дейности на 5,200 хил. лева бяха освободени.

(ф) Други провизии

Другите провизии, възлизащи на 168 хил. лева, са свързани с покриването на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и с искове от страна на данъчните власти.

34. Дългосрочни заемни средства

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Задължения към чуждестранни банки	262,340	331,590
Задължения към чуждестранни други финансови институции	-	41,453
Дългосрочни заемни средства от държавния бюджет	8,363	7,500
Задължения по договори за финансов лизинг	2,051	5,764
Общо дългосрочни заемни средства	272,754	386,307

Дългосрочните заемни средства от банки и други финансови институции представляват кредитни линии, ползвани от Банката за финансиране на кредитната си дейност. Всички те имат плаващ лихвен процент, обвързан с EURIBOR.

Дългосрочните заемни средства от държавния бюджет представляват задължение към Държавен фонд „Земеделие“, използвани за предоставянето на кредити на селскостопански предприятия и земеделски производители. По тези заемни средства се плаща фиксирана лихва в размер на 2%.

35. Подчинен срочен дълг

В хиляди лева

Дата на отпускане	Оригинален срок	Договорен размер	Остатъчен размер към 31 декември 2007
26 ноември 2004	10 years	19,558	22,235
20 декември 2004	10 years	19,558	22,192
3 февруари 2005	10 years	25,426	28,490
2 август 2005	10 years	29,337	32,292
Общо		93,879	105,209

Горната таблица съдържа информация за остатъчния дълг по предоставени от Банк Аустрия Кредитанцалт четири дългосрочни заема, които към 31 декември 2007 година и 31 декември 2006 година възлизат съответно на 105,209 хил. лева и 100,038 хил. лева. Тези заеми отговарят на изискванията на Българска народна банка за подчинен срочен дълг и са включени в капитала от втори ред, за което Банката е получила писмено разрешение.

Плащания, свързани с подчинения срочен дълг по главници или лихви, преди крайния падеж не могат да бъдат правени без изричното съгласие на Българска народна банка.

В хиляди лева

	2007	2006 (неогитирана)
Задължения към държавния бюджет	3,072	1,939
Задължения към персонала	18,859	13,715
Задължения за неизползван платен отпуск	4,752	4,195
Дивиденди	179	286
Задължения по специфични договори на мениджмънта	327	325
Текущи данъчни задължения	7,300	4,936
Други пасиви	21,926	27,935
Общо други пасиви	56,415	53,331

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката за различни видове данъци, включително и текущото задължение за данък печалба за 2007 година.

Задълженията към персонала включват и начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се за 2007 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи за 2007 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията за неизползван платен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите в случай, че трудовите договори биха били прекратени към съответните балансови дати.

Както е посочено в точка 3 р) 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.

Информация за задълженията по краткосрочните и дългосрочните планове за стимулиране на мениджърския персонал на Уникредит Груп към 31 декември 2007 година е дадена в следващата таблица:

	Налични към 31 декември 2007	Очаквана цена на придобиване	Икономическа стойност към 31 декември 2006	Платени през 2007	Разходи 2007	Икономическа стойност към 31 декември 2007
Капиталови опции 09 2004	36,000	35,099	38		19	57
Капиталови опции 11 2005	138,700	128,954	76		62	138
Капиталови опции 06 2006	112,100	101,937	34		62	96
Капиталови опции 06 2007	128,430	112,431	-		36	36
Общо капиталови опции			148		179	327
Акции свързани с представяне 09 2004	24,000	24,000	177	(177)	-	-
Акции свързани с представяне 11 2005	60,000	49,800	-	-	-	-
Акции свързани с представяне 06 2006	48,200	40,006	-	-	-	-
Акции свързани с представяне 06 2007	41,051	34,072	-	-	-	-
Общо акции свързани с представяне	-	-	177	(177)	-	-
Общо опции и акции	-	-	325	(177)	179	327

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Датите на предоставяне и началните и крайни дати на периода за придобиване са представени в следващата таблица:

	Дата на предоставяне	Начална дата на периода на придобиване	Крайна дата на периода на придобиване
Капиталови опции 09 2004	7/22/2004	8/31/2004	8/31/2008
Капиталови опции 11 2005	11/18/2005	11/30/2005	11/30/2009
Капиталови опции 06 2006	6/13/2006	6/30/2006	6/30/2010
Капиталови опции 06 2007	6/12/2007	6/30/2007	6/30/2011
Акции свързани с представяне 11 2005	11/18/2005	12/31/2007	12/31/2008
Акции свързани с представяне 06 2006	6/13/2006	12/31/2008	12/31/2009
Акции свързани с представяне 06 2007	6/12/2007	12/31/2009	12/31/2010

37. Собствен капитал

а) Както е описано в Приложение 1 през 2007 година Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД, като името на новата банка бе променено на Уникредит Булбанк АД. Сделката беше осъществена чрез размяна на акции, като на база пазарна оценка на нетните активи на трите банки бяха определени коефициенти за замяна на старите акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД с нови акции на Уникредит Булбанк АД. Коефициентите и пазарната оценка на трите банки бяха сертифицирани от независим одитор съгласно изискванията на Търговския закон и одобрени от акционерите на трите банки. Замяната на акциите е представена в следващата таблица:

Банки	Акции преди вливането	Коефициент на замяна на акции	Разпределение на нови акции
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	36,842,360	1.42998	52,683,482
Банка Хеброс АД	13,701,120	1.47448	20,201,882
Общо нови акции			72,885,364

Коефициентът на замяна е изчислен със закръгление до петия знак и замяната за нови акции на Уникредит Булбанк АД е направена за всеки акционер поотделно като броят на новите акции е закръглен наогу до най-близкото цяло число.

Промяната в акционерния капитал на Уникредит Булбанк АД в резултат на вливането е представена в следващата таблица:

Уникредит Булбанк	Брой акции
Брой акции преди вливането	166,370,160
Увеличение на акциите в резултат на вливането	72,885,364
Брой акции след вливането	239,255,524

Разликата между сумата на заменените акции от вливащите се банки в акции на Уникредит Булбанк АД и сумата на реално предоставените акции се дължи на ползания метод за закръгление до най-близкото по-малко цяло число. Взето е решение тази разлика да бъде уредена с плащане в брой. Общата сума на това плащане възлиза на 6 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

За целите на настоящия отчет собственият капитал на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2006 година е представен като сума от капитала на трите банки:

	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Преоценъчен резерв на ДМА	Преоценъчен резерв на финансови активи държани за продажба	Общо
Булбанк 31 декември 2006	166,370	51,155	346,830	64,240	1,895	630,490
Ейч Ви Би Банк Биохим 31 декември 2006	36,842	-	183,314	17,399	(202)	237,353
Банка Хеброс 31 декември 2006	41,103	-	60,493	10,494	(172)	111,918
Преразпределение на акционерен капитал на Ейч Ви Би Банк Биохим	(36,842)	-	36,842	-	-	-
Преразпределение на акционерния капитал на Банка Хеброс	(41,103)	-	41,103	-	-	-
Нови акции на Уникредит Булбанк заменени за акции на Ейч Ви Би Банк Биохим	52,684	-	(52,684)	-	-	-
Нови акции на Уникредит Булбанк заменени за акции на Банка Хеброс	20,202	-	(20,202)	-	-	-
Парично обезщетение	-	-	(6)	-	-	(6)
Общо собствен капитал на Уникредит Булбанк към 31 декември 2006	239,256	51,155	595,690	92,133	1,521	979,755

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон и отменения Закон за банките. Средствата на този фонд не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска народна банка.

с) Неразпределени печалби от минали години

Като неразпределени печалби от минали години Банката посочва сумата на превишението на всички резерви над фонд „Резервен“.

д) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват резерви от преценка на недвижимо имущество, извършена съгласно допустимия подход за преценка по справедлива стойност съобразно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“. Тези резерви включват и резерви от преценка на финансови активи, класифицирани като държани за продажба, в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

38. Условни задължения

В хиляди лева

	2007	2006 (неоудитирана)
Гаранции и акредитиви	636,173	507,251
Кредитни ангажименти	1,627,725	1,033,882
Общо условни задължения	2,263,898	1,541,133

а) Статистическа информация

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти пред трети страни. Договорените суми на банковите гаранции и акредитиви са посочени в горната таблица, като предполагат, че сумите са напълно авансирани от клиентите. Стойностите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения в уговорения срок.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2007 година и 31 декември 2006 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи". Поради завишения риск по експозициите на определени клиенти, ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката. (Виж също Приложение 33)

б) Съдебни спорове

Към 31 декември 2007 година има неприключени съдебни дела, по които Банката е ответник, като съществува значителна несигурност относно времето и резултат по тях. Тъй като понастоящем крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може да бъде определен с достатъчна достоверност, провизии са заделени само по тези дела, за които крайният резултат може да бъде надеждно оценен. Към 31 декември 2007 година сумата на тези провизии възлиза на 25,858 хил. лева.

в) Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2007 и 31 декември 2006 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата позиция.

39. Заложени активи

В хиляди лева

	2007	2006 (неоудитирана)
Заложени ценни книзи във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	719,392	507,341
Заложени ценни книзи по договори за обратно изкупуване	17,379	94,822
Блокирани депозити за издадени кредитни карти	621	250
	737,392	602,413
Заложени ценни книзи включват:		
Ценни книзи съхранявани за търгуване	135,534	62,583
Ценни книзи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	155,018	86,114
Ценни книзи съхранявани за продажба	416,394	335,442
Ценни книзи съхранявани до падеж	29,825	118,024
	736,771	602,163

Консолидирани финансови отчети (продължение)

40. Свързани лица

Като дъщерно дружество Уникредит Булбанк АД е свързано лице с компанията майка и с членовете на управителните органи на Банката. Освен това Уникредит Булбанк АД е свързано лице с другите дъщерни дружества от Групата и техните управителни органи. Сделките със свързани лица по отделни позиции на баланса и на отчета за приходи и разходи към 31 декември 2007 година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	10,152	-
Финансови активи държани за продажба	2,932	-
Разплащателни сметки и предоставени депозити	745,436	-
Кредити	78,255	-
Дълготрайни активи	1,872	-
Други активи	617	-
Финансови пасиви държани за търгуване	-	8,966
Разплащателни сметки и получени депозити	-	849,827
Друг пасиви	-	3,336
Подчинен срочен дълг	-	105,209
	839,264	967,338

В хиляди лева

	Приходи (Разходи)
Приходи от лихви	18,209
Разходи за лихви	(13,653)
Нетен доход от такси и комисиони	260
Нетен доход от оборотен портфейл	970
Други оперативни приходи	-
Административни разходи	(4,529)
	1,257

Към 31 декември 2007 година сумата на предоставените кредити на ключовия ръководен персонал възлиза на 10,179 хил. лева. За 2007 година разходите за възнаграждения на ключовия ръководен персонал възлизат на 1,677 хил. лева и са част от административните разходи.

41. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2007	2006 (неодитирана)
Пари в каса	204,500	133,403
Разплащателна сметка при Централната банка	1,046,346	559,708
Разплащателни сметки при банки	42,118	15,162
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	1,369	63,564
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	919,728	817,315
Общо пари и парични еквиваленти	2,214,061	1,589,152

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

42. Дружества в банковата група

Директната компанията майка на Уникредит Булбанк АД е Банк Аустрия Кредитанцалт АГ.

Към 31 декември 2007 година и към 31 декември 2006 година индиректната компания майка е Уникредит С.п.А.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

43. Приложими счетоводни стандарти за 2007 година

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

Клонова мрежа

Бургас

ул. "Александровска" №22
ул. "Христо Ботев" 68-70
площадка "Лукойл Нефтохим",
ж. к. "Славейков", завод "Хемус-Марк" АД,
бул. "Стефан Стамболов" № 126
Летище Бургас
Пристанищен комплекс
ул. "Александровска" №22
ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000

056/877262
056/806811
056/898036
056/880032
056/816424
056/870357
056/877237
056/877104
056/874137

Айтос

ул. "Станционна" № 27

0558/22109

Карнобат

бул. "България" № 14

0559/28821

Несебър

ул. "Месембрия" 19, П. К. 8231
ул. "Егелвайс" № 10

0554/21920
0554/44082

Малко Търново

ул. "Малкотърновска комуна" 2
ГКПП М.Търново

05952/2214
05952/4235

Приморско

ул. "Черно море" № 9

0550/32051

Слънчев бряг

КК Слънчев бряг, п.к.123

0554/22554

Созопол

ул. Първи май 1

0550/22436

Сунгурларе

ул. "Хр.Смирненски" № 15

05571/2493

Царево

ул. "Крайморска" № 20

0590/52045

Ямбол

ул. "Търговска" 56, П. К. 8600
ул. "Жорж Папазов" № 3
ул. "Търговска" № 19

046/685121
046/663201
046/661641

Варна

ул. "П.Каравелов" № 1
Бизнес Парк Варна, Сграда 1
ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000
ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000
бул. "Осми Приморски полк" № 93
бул. "Княз Борис I" 74-76
бул. Владислав Варненчик 36-38
ул. "Мария Луиза" № 39
ул. "Хан Омуртаг" 4, П. К. 9000
Вълчи дол, ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280

052/662125
052/730125
052/664020
052/633335
052/689816
052/654405
052/687932
052/600025
052/663127
05131/2407

Албена

КК "Албена", П. К. 9620

0579/62607

Девня

администр. сграда на "Солвей Соли" АД, П. К. 9160

0519/97110

Добрич

ул. "България" 3, П. К. 9300
ул. "Независимост" № 7

058/655728
058/600082

Шабла

ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680

05743/3011/Вътр.20/

Балчик

ул. "Черно море" №34А
ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 9600

0579/76306
0579/74061

Генерал Тошево

ул. "Трети март" 5, П. К. 9500

05731/2137

Златни пясъци

КК Златни пясъци, х-л Шунка, п.к.81

052/355843

Каварна

ул. "Добротица" № 25

0570/85064

Нови пазар

пл. "Раковски" № 4

0537/2063

Силистра

ул. "Раковски" № 4

086/820745

Дулово

ул. "Васил Левски" № 21

0855/23-56

Клонова мрежа (продължение)

Търговище

ул. "Васил Левски" №1 0601/61225

Тервел

ул. "Св. св. Кирил и Методий" 10, П. К. 9450 05751/4147/вътр.10/

Шумен

бул. "Славянски" № 64 054/800599
бул. "Славянски" 8, П. К. 9700 054/ 858133

Русе

пл. "Света Троица" № 5 082/818229
ул. "Александровска" № 75 082/825768
ГКПП Ферибот 082/844492
ул. "Александровска" № 55 082/818223
ул. "Александровска" № 55 082/818350
ул. "Васил Левски" № 13 062/611-005

Велико Търново

ул. "Рафаил Михайлов" 4, 062/614820;
ул. "Марно поле" № 2Б 062/600154

Габрово

ул. "Радецки" № 13 066/814224
пл. "Първи май 1876" 6, П. К. 5300 066/819030
ул. "Станционна" 14, П. К. 5300 066/807432

Горна Оряховица

ул. М. Тодоров" № 1А 0618/60159;
ул. "Патриарх Евтимий" 2, П. К. 5100 0618/61822

Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1 06151/2113

Павликени

пл. "Свобода" 20 0610/5-26-86

Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" № 55 06141/30-62

Разград

ул. "Иван Вазов" № 1 084/660763
пл. "Момина чешма" № 1 084/660866

Свищов

ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250 0631/61127
ул. "Ем. Чакъров" 2, П. К. 5250 0631/60056
ул. "Дунав" 10, П. К. 5250 0631/60062

Севлиево

пл. "Свобода" бл.21 0675/34998

Плевен

ул. "Коста Хаджипакев" 1, П. К. 5800 064/ 880 226
ул. "Чаталджа" 60, П. К. 5800 064/800325
ул. "Цар Симеон" № 11 064/890345
ул. "Данаил Попов" № 13, бл. Волга 064/892163
ул. "Васил Левски" № 121 064/840188

Белене

ул. "Фердинанд Дечеv" 1, П. К. 5930 0658/24852

Берковица

бул. "Славейков" № 1 0953/8-84-84
ул. "Николаевска" № 100 0953/8-86-86

Видин

ул. "Цар Симеон Велики" № 3 094/690214
ул. "Цар Симеон Велики" 68А, П. К. 3700 094/605812
Складова база ВИТРЕЙД 102А 094/601298
Северна промишлена зона 094/602022
ул. Цар Симеон Велики 87 094/6947574

Враца

ул. "Лукашов" № 10 092/668852
ул. "Ст. Кялъчев" 6, П. К. 3000 092/668234

Кнежа

ул. "Марин Боев" № 71 09132/2394

Козлодуй

НЕК АД клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 0973/80235
ул. "Св. Св. Кирил и Методий" 14, П. К. 3320 0973/80004

Левски

ул. "Ал. Стамболийски" № 57 0650/83167

Ловеч

ул. "Д. Пъшков" № 22А 068/689941
ул. "Търговска" № 24 068/601758

Лом

ул. "Дунавска" № 14 0971/66720

Мездра

ул. "Георги Димитров" № 1 0910/92078

Клонова мрежа (продължение)

Монтана

бул. "Трети март" 72, П. К. 3400 096/391950
бул. "Трети март" № 51 096/303-061

Троян

ул. "Ген.Карцов" №1 0670/6-20-17
кв. "Велчевски" 0670/ 688 64
пл. "Централен", П. К. 5600 0670/34081/8.22/

София

София, пл.Света Неделя, 7 02/9232111
бул."Христофор Колумб" № 1 02/9268391
бул."Христофор Колумб" № 1 02/9268390
ул."Веслец" № 84 02/8105921
бул."I-ва българска армия"№18 02/9311846
ул."Илиенско шосе" № 16 02/9360986
Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.1 02/8174921
бул. "Цариградско шосе" №147 02/9767864
ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680 02/818 87 60
ул. "Жулио Кюри" №9 02/8173729
бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2 02/9769448
бул. "Витоша" 6, П. К. 1000 02/8102926
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870 02/994 54 42
Стоков базар Илиянци 02/9177459
Божурище, бул. "Европа" 85, П. К. 2227 07112/30 15
бул. "Черни връх" 57 А, П. К. 1407 02/8164076
бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360 02/8279172
бул. "Цар Борис III" № 41 02/9264848
бул. "Цар Борис III" № 134 02/9-264-847
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000 02/9397814
бул. "Тодор Александров" 14 02/9377071
ул. "Златен Рог" № 22 02/9264849
ул. "Калоян" № 3 02/9268425
пл.Света Неделя, 7 02/9232186
бул. "Христо Смирненски" № 28 02/9-630-988
ул."Ломско шосе" № 2 02/9360439
ул. "Любляна" № 46 02/9-264-867
бул. "Янко Сакъзов" № 1 02/9-887-131
бул. "Ал. Стамболийски" 143, П. К. 1303 02/8102622
ул. "Батенберг" 12, П. К. 1000 02/9357841
ж. к. "Аюлин-5" бл. 549, вх. Б, П. К. 1359 02/8273181
ул. "Г.С.Раковски" № 133 02/92-64-876
ул. "Бузлуджа" № 2 02/9530309
бул. "Княгиня Мария Луиза" № 2 02/9-264-873
ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000 02/9218964
ж. к. "Аюлин 10", бул. Петър Дертлиев, П. К. 1335-135 02/9250981
бул. "Цариградско шосе", П. К. 1113 02/9601199

бул Ботевградско шосе 459
ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404 02/8186720
бул. "Акад. Ст. Младенов" 3, П. К. 1700
ул."Аксаков" № 8 02/9233410
ул. "Антон Найденов" №12 02/9681997
бул. "Васил Левски" № 40 02/9-504-650
бул. "Витоша" № 75 02/9-264-861
бул. "Христо Ботев" № 17 02/9-264-860
ул. Цар Самуил 1 02/9173040
ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026 02/9269319
бул. Черни връх 54 02/9690025
бул. България 102
ул. "Гео Милев" 71, П. К. 1574 02/9825296
бул. "Цариградско шосе" 7ми км, ЗИТ П. К. 1784 02/8178029
ул. Твърдишки проход 27 02/8182722
бул. "Магдуг" 1, П. К. 1505 02/ 948 09 71
ул. "Янко Сакъзов" № 88
ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504 02/9423024
Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.2 02/8174926
ул. "Шипченски проход" 63, П. К. 1574 02/8172917

Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000 0722/68814

Боровец

КК "Боровец", П. К. 2010 0750/32204

Драгоман

ул. "З. Стоянов" 26, П. К. 2210 07172/2108
ул. "Н. Й. Вапцаров" 3, П. К. 2210 07172/2241

Годеч

пл. "Свобода" 2, П. К. 2240 0729/ 23 22

Ботевград

бул."Площад Саранск" № 24 0723/66872

Елин Пелин

пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 0725/68814

Горна Малина

Община Горна Малина 07152/222

Етropole

ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 0720/7222

Клонова мрежа (продължение)

Пирдоп

пл. "Тодор Влайков" бл.2 Б

07181/54-06

Златица

бул. "Софийско шосе" №1

0728/6-60-38

Сливница

пл. "Съединение" 1, П. К. 2200

0727/42272

Своге

ул. "Цар Симеон" 21, П. К. 2260

0726/2349

Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" 9, П. К. 2050

0724/2091

Калотина

Калотина, ГКПП "Калотина", П. К. 2212

07174/2252

Костинброд

ул. "Охрид" 13, П. К. 2230

0721/681-30

Костенец

ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030

07142/ 23 00

Благоевград

пл. "Македония" №1

073/884035

ул.Цар Шишман" № 22

073/828633

бул. "Св. Св. Кирил и Методий" 18, П. К. 2700

073/828718

ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700

073/885065

Банско

ул. "Пирин" № 3

0749/88125

ул. "Цар Симеон"№54

0749/88387

Якоруда

ул. "Кирил и Методий" № 40

07442/23-88

Гоце Делчев

Гоце Делчев, ул. "Бяло море" 11

0751/69620

Сатовча

с.Сатовча община Сатовча

0751/6-01-24

Кюстендил

ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500

078/559611

Дупница

ул. "Христо Ботев" 1, П. К. 2600

0701/59914

Сапарева баня

ул. Германея № 6 П. К. 2650

0707/ 2228

Перник

пл."К.Пернишки" бл.14

076/603201

ул. "Черешово топче" № 2

076/604690

Петрич

ул. "Рокфелер" 48, П. К. 2850

0745/69528

ул. Гоце Делчев 12Б

0745/61668

ул Цар Борис III, 17

0745/69518

Сандански

ул. "Македония" № 52

0746/32248

Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" № 1

0747/8-00-23

Рила

ул. "Аврейки Попстоянов" № 3

07054/2178

Симитли

ул. "Васил Левски" № 2

0748/7-29-56

Стара Загора

бул."Симеон Велики" №126

042/696245

бул. "Цар Симеон Велики" 62, П. К. 6000

042/692116

Рудник"Трояново-север" с. Ковачево

0417/ 82 402

бул. "Цар Симеон Велики" № 115

042/615-129

бул."Симеон Велики" №126

042/696245

Гълъбово

ул."g-р Жеков" № 8

0418/62224

Димитровград

бул. "България" № 4Б

0391/6-46-72

бул."Д.Благоев" № 3

0391/61455

РДВР

0391/61454

Казанлък

ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100

0431/68120

ул. "Паисий Хилендарски" 16, П. К. 6100

0431/ 63 486

Кърджали

бул. "България" 51, П. К. 6600

0361/67015

Клонова мрежа (продължение)

Раднево

ул. "Г. Димитров" № 6

0417/83075

Сливен

бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800

044/613127

"Ген. Столипин" № 19

044/61 31 34

ул. "Раковски" № 23

044/622446

Свиленград

бул. "България" 60, П. К. 6500

0379/70728

Нова Загора

ул. "В. Левски" № 49

0457/23906

ул. "М. Балкански" 60, П. К. 8900

0457/22203

Харманли

пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450

0373/2688

Хасково

ул. "Хан Кубрат" № 4

038/607721

ул. "Стефан Караджа" 12-14, П. К. 6300

038/602724

РДВР

038/662439

КАТ

038/662447

Чирпан

ул. "Яворов" № 2

0416/4037

Пловдив

бул. "Иван Вазов" № 4

032/601615

бул. "Куленско шосе" № 32А

032/673602

бул. "Освобождение" № 3

032/ 681914

ул. "Асеновградско шосе" № 1

032/623746

ул. "Карловско шосе" № 8

032/ 946335

ул. "Иван Вазов" № 31

032/905831

ул. Райко Даскалов 1А

032/646953

ул. "Банкова" 1, П. К. 4000

032/656035

бул. "Христо Ботев" 82, П. К. 4000

032/632600

ул. "Бетовен" № 2

032/622030

ул. "Княз Александър I" № 13

032/905-812

бул. "Васил Априлов" № 15 А

032/905-837

ул. "Пещерско шосе" № 66

032/905-841

ул. "Цар Асен" № 24

032/905-844

бул. "6-ти септември" № 167 А

032/905-840

ул. "Васил Левски" № 4

032/ 945466

Марица, бул. "Цар Борис III Обединител" № 37

032/905-865

Пещера

ул. "Димитър Горев" № 16

0350/2107

Асеновград

ул. "Ради Овчаров" № 8

0331/6-26- 55

Долни Воден

кв. Долни Воден, ул. "Йордан Йовков" № 21

0331/2-63-17

Велинград

пл. "Съединение" № 99

0359/5-05-85

Карлово

ул. "Водопад" 2, П. К. 4300

0335/90525

ул. "Димитър Събев" 4, П. К. 4300

0335/ 93 171

Пазарджик

бул. "България" № 6

034/444-482

ул. "Есперанто" № 5

034/405717

РДВР

034/440993

КАТ

034/441290

ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400

034/ 44 48 86

Панагюрище

ул. "Г. Бенковски" № 24

0357/4087

Първомай

ул. "Христо Ботев" № 1

0336/20-54

Раковски

ул. "Москва" № 23

03151/50-12

Смолян

бул. "България" № 51, бл. 14

0301/63198

бул. "България" 4, П. К. 4700

0301/673 20

Стамболийски

ул. "Осми Март" № 3

0339/41-64

Чепеларе

ул. "Хан Аспарух" № 1

03051/20-35



