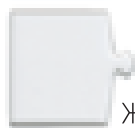


Посрещане на реални нужди с конкретни решения





Животът непрекъснато ни поднася различни предизвикателства и възможности. Всеки ден имаме да разкажем нова история, свързана с конкретни нужди и изискваща ясни отговори.

В годишния отчет тази година представяме нашия начин на банкиране посредством истории на хора, фирми и институции, които използват нашите конкретни решения. Ще прочетете истории за това как сме работили заедно за популяризиране на спорта в училищата и как сме дали тласък на утвърдени индустриални фирми като сме ги подпомогнали да обновят техниката си. Ще научите също и как сме спомогнали за разработването на нови компютърни системи и сме осигурили широка подкрепа в полза на зелената икономика.

В основата на тези истории стоят предприемчивостта, смелите иновации, зачитането на традициите и близките ни отношения с местните общности.

Ние вярваме силно, че да сме банка днес означава да сме различни от останалите, с конкретни решения всеки ден за тези, които са избрали да правят бизнес с нас. Това означава да посрещаме предизвикателствата заедно и да градим един свят на нови възможности.

Това са истински истории – кадри от обикновения живот, които оформят мозайката на всекидневната ни работа. В УниКредит създаваме свят на отношения, с които нашите партньори посрещат променящите се изисквания на времето по възможно най-добрия начин.



Награда за зелена инициатива



Като част от ангажимента на УниКредит към устойчивото развитие, няколкостотин служители на УниКредит Булбанк участваха като доброволци в засаждането на 1300 храста и 1800 върби в софийския парк Витоша. Успешната инициатива беше наградена с официален сертификат в национален конкурс. УниКредит Булбанк също така получи награда от Общество за лоялност за подкрепата им на значими социални каузи. През 2011 г. зелените инициативи на банката включваха и възстановяване на празни тонер касети и електронни извлечения, което намали употребата на хартия. Това е част от реалните действия на групата за защита на околната среда и в подкрепа на зелената икономика.

Витоша парк, София. Момичета, които садят: Екатерина Анчева, Ана Анчева, Благородка Тодорова. Снимка: Антоан Райчев

Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Обръщение към акционерите	6
Надзорен и Управителен съвет	9
Организационна структура	11
Кредитен рейтинг	11
Българската икономика през 2011 година	19
Пазарна позиция	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	24
Неконсолидирани финансови резултати	24
Оперативен доход по клиентски сегменти	26
Неконсолидирани активи и пасиви	27
Консолидирани финансови резултати	32
Управление на риска	33
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	36
Банкиране на дребно	38
Удовлетвореност на клиентите	40
Управление на активите и пасивите	41
Човешки ресурси	42
Глобални банкови услуги	43
Корпоративна социална отговорност	44
Неконсолидирани финансови отчети	47
Независим одиторски отчет	47
Отчет за доходите	49
Отчет за всеобхватния доход	50
Отчет за финансовото състояние	51
Отчет за промените в собствения капитал	52
Отчет за паричните потоци	53
Приложения към неконсолидираните финансови отчети	55
Консолидирани финансови отчети	99
Независим одиторски отчет	99
Отчет за доходите	101
Отчет за всеобхватния доход	102
Отчет за финансовото състояние	103
Отчет за промените в собствения капитал	104
Отчет за паричните потоци	105
Приложения към консолидираните финансови отчети	107
Банкова мрежа	155

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

Оперативни резултати

(В хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Нетен лихвен доход	442 990	426 864	3.8%
Нетен доход от такси и комисионни	164 866	153 639	7.3%
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви свържани за търгуване, инвестиции в ценни книжи и дивиденди	22 526	15 143	48.8%
Други оперативни приходи, нетно	6 005	5 940	1.1%
Брутен оперативен доход	636 387	601 586	5.8%
Общо оперативни разходи	247 329	243 906	1.4%
Брутна оперативна печалба	389 058	357 680	8.8%
Разходи от обезценка на финансови активи и провизии	140 553	181 285	-22.5%
Печалба преди данъчно облагане	251 241	176 634	42.2%
Нетна печалба	226 576	158 744	42.7%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Активи	11 903 648	11 275 640	5.6%
Депозити от клиенти	7 293 666	6 540 524	11.5%
Кредити и аванси на клиенти	7 812 435	7 472 399	4.6%
Собствен капитал	2 004 336	1 781 173	12.5%
Рисково-претеглени активи	8 555 225	8 631 763	-0.9%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.0	1.4	0.6pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	12.0	9.3	2.7pp
Оперативни разходи/ Брутен оперативен доход	38.9	40.5	-1.6pp
Нетна печалба/ Брутен оперативен доход	35.6	26.4	9.2pp
Собствен капитал/ Активи (в края на периода)	16.8	15.8	1.0pp
Обща капиталова адекватност	21.0	19.8	1.2pp
Адекватност на първичния капитал	18.3	16.5	1.8pp
Рисково-претеглени активи/ Общо активи	71.9	76.6	-4.7pp
Нередовни кредити/ Общо кредити преди провизии	14.4	10.1	4.3pp
Нетни кредити/ Общо депозити	107.1	114.2	-7.1pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Клонове и офиси	218	216	2
Персонал	3 750	3 770	(20)

Валутен курс BGN/ USD в края на периода	1.5116	1.4728	2.6%
Среден валутен курс BGN/ USD за периода	1.4065	1.4774	-4.8%

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

Оперативни резултати

(В хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Нетен лихвен доход	445 588	428 949	3.9%
Нетен доход от такси и комисионни	167 242	155 534	7.5%
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции в ценни книжи и дивиденди	26 277	21 852	20.2%
Други оперативни приходи, нетно	6 087	5 962	2.1%
Брутен оперативен доход	645 194	612 297	5.4%
Общо оперативни разходи	249 155	245 810	1.4%
Брутна оперативна печалба	396 039	366 487	8.1%
Разходи от обезценка на финансови активи и провизии	141 018	182 033	-22.5%
Печалба преди данъчно облагане	257 795	184 724	39.6%
Нетна печалба	232 858	166 705	39.7%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Активи	11 973 012	11 340 833	5.6%
Депозити от клиенти	7 287 104	6 535 848	11.5%
Кредити и аванси на клиенти	7 873 628	7 533 400	4.5%
Собствен капитал	2 022 772	1 793 327	12.8%
Рисково-претеглени активи	8 616 475	8 694 650	-0.9%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2011	2010	
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.0	1.5	0.5pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	12.2	9.7	2.5pp
Оперативни разходи/ Брутен оперативен доход	38.6	40.1	-1.5pp
Нетна печалба/ Брутен оперативен доход	36.1	27.2	8.9pp
Нетни кредити/ Общо депозити	108.0	115.3	-7.3pp

Обръщение към акционерите



“ За УниКредит Булбанк 2011 г. бе година на иновации и трансформации, в която ние ясно затвърдихме конкурентната си позиция. Постигнахме значителен напредък в развитието на дейността и стратегията на банката, и в създаването на стойност за клиенти, служители, партньори и други заинтересовани страни. ”

Уважаеми акционери,

През 2011 г. УниКредит Булбанк продължи дейността си в една предизвикателна икономическа среда. Въпреки че през първата половина на годината се появиха някои положителни данни за икономиката, със задълбочаването на кризата около гръцкия държавен дълг и възможното ѝ разрастване, през втората половина на годината прогнозите рязко се влошиха. Като се има предвид близостта на страната до най-уязвимите страни в еврозоната, българската икономика се представи сравнително добре през 2011 г., отчитайки положителен ръст на БВП от 1.6% на годишна база.

За УниКредит Булбанк 2011 г. бе година на иновации и трансформации, в която ние ясно затвърдихме конкурентната си позиция. Постигнахме значителен напредък в развитието на дейността и стратегията на банката, и в създаването на стойност за клиенти, служители, партньори и други заинтересовани страни. Благодарение на отличната репутация на марката си, имиджа си на надежден бизнес партньор и чрез прилагането на клиентски ориентиран подход, банката отчете по-добри финансови резултати, които надделяха над въздействието на кризата.

През 2011 г. ние продължихме да затвърждаваме позицията си на безспорен пазарен лидер. Банката зае първа позиция в България по обем на активи, кредити на клиенти, депозити от клиенти и нетна печалба. Общите активи се увеличиха с 5.6% на годишна база до 11.9 млн. лева. Ръстът се дължи на прилагането на клиентски ориентиран подход, който подпомогна увеличението на нетните кредити на клиенти с 4.6% на годишна база до 7.8 млн. лева. Ликвидността бе допълнително подсилена чрез активно участие на пазара на депозити, което доведе до увеличаване обема на клиентските депозити с 11.5% на годишна база до 7.3 млн. лева. Брутният оперативен доход достигна 636 млн. лева, с 5.8% по-висок от предходната година, докато общите оперативни разходи се увеличиха незначително с 1.4% до 247 млн. лева. Забавеният темп на влошаване на качеството на кредитния портфейл и оптимизацията на разходите за риск намалиха разходите от обезценка на финансови активи с 22.5% на годишна база до 141 млн. лева. В резултат на това нетната печалба отчете впечатляващ ръст от 42.7% на годишна база до 227 млн. лева, което представлява около 40% от нетната печалба на банковата система.

В допълнение на това през 2011 г. капиталовата позицията на банката остана стабилна. Общата капиталова адекватност се увеличи до 21.0%, а адекватността на първичния капитал достигна 18.3%. И двата показателя са доста над минималните изисквания на БНБ и средните съотношения за банковия сектор.

Разбирането на нуждите на клиентите бе основната предпоставка за нашия успех. Ние продължихме да обслужваме клиентите с почтеност, креативност и прилагане на най-високи стандарти за качество. Благодарение на креативността и ангажираността на нашите 3 750 служители, и извършените подобрения в оперативната дейност, ние успяхме да предложим конкретни и подходящи решения на повече от 1.1 милиона клиенти в мрежа от 218 клона.

Ние сме наясно, че банковата индустрия е в процес на значителни промени, които изискват да останем гъвкави и да променим начина, по който предлагаме нашите услуги и обслужваме нашите клиенти. Имайки предвид това през 2011 г. се концентрирахме върху подобряването на алтернативните канали и адаптирането на каналите за дистрибуция, така че да можем да посрещнем очакванията на клиентите по-ефективно и да ги улесним в използването на нашите услуги чрез опростяване на дейността и осигуряване на достъп до банката 24/7. Въвеждането на услугата мобилно банкиране бе уникално решение за българския пазар. В допълнение на това бяха въведени второ поколение банкомати, които позволяват на клиентите не само да теглят, но също така и да внасят пари чрез тях. Във времена на строги банкови изисквания при предоставяне на финансиране УниКредит Булбанк АД участва в няколко специализирани програми за кредитиране (JEREMIE, кредитни линии на ЕБВР и ЕИБ; фондове на ЕС), целящи увеличаване на кредитирането на малки и средни предприятия, големи фирми и общини. В областта на транзакционните услуги банката получи няколко награди, като признание за своето отношение към клиентите и отлично управление на продуктите в сферата на попечителските услуги, търговско финансиране, управление на парични средства и плащания. УниКредит Булбанк АД остана лидера на българския пазар в предлагането на своите клиенти и партньори на пълна гама пазарни и хеджиращи продукти, както и на брокерски и инвестиционни банкови услуги.

2011 година бе поредната трудна година за клиентите от всички сегменти що се отнася до погасяване на задълженията им. В тази сложна обстановка УниКредит Булбанк АД насочи ресурсите си от една страна върху стабилизиране на настоящите експозиции и подкрепа на клиентите с влошено финансово състояние, а от друга страна продължи да търси нови възможности за финансиране и успя да привлече нов бизнес.

УниКредит Булбанк АД бе първата банка в България, която през 2011 г. получи разрешение да използва високо-ефективния Вътрешно-рейтингов подход (IBR) по Базел 2 за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск и Усъвършенстван подход (AMA) за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Те предоставят съществени ползи по отношение на по-точната оценка на риска, която бе използвана като ключов фактор за оптимизиране на необходимия капитал и цената на риска.

Отличните оперативни резултати са плод на усилената работа и предаността на всички наши служители. Именно затова ние полагаме значителни усилия в подбора, наемането и управлението на хора, които са целеустремени и мотивирани да посрещат бизнес предизвикателствата, и да отговарят на нуждите на клиента. Създавайки среда на взаимно уважение и сътрудничество ние успяхме да запазим служителите си в този труден период и избегнахме болезнени реструктурирания. Съобразно с това продължаваме да се вслушваме в мненията на служителите си и да обръщаме внимание на нуждите им, като провеждаме ежегодното Проучване на мнението на служителите.

Стратегията ни за корпоративна социална отговорност имаше за цел да обедини социалните, екологичните и икономическите аспекти на дейността на банката. През годината банката запази ангажираността си към основните сфери, в които и досега е развивала своята социална политика: здравни и социални услуги, спорт, изкуство и традиционната за банката Дарителска програма. Важен аспект в стратегията за устойчиво развитие на УниКредит Булбанк АД бе и Националната зелена програма, в която за първи път чрез полагане на доброволен труд взеха участие служители на банката и техните семейства. 2011 г. даде и старта на нов, значим проект в областта на социални услуги „Вяра в семейството“, който е реализиран благодарение на съвместната работа на Фондация УниКредит, Фондация Лале и УниКредит Булбанк.

Социално-отговорното корпоративно поведение на УниКредит Булбанк АД бе оценено с няколко награди, като „Социално отговорна компания на годината“, „Благотворителен проект на годината“, „Доброволческа инициатива на годината“ и други.

Постиженията от изминалата година показват, че дейността ни има стабилна основа и че сме добре позиционирани, за да продължим динамичното си развитие, въпреки сътресенията на пазара. Амбициозната ни цел е да повишим допълнително потенциала за развитие на водещата си търговска банкова дейност и да продължим да създаваме устойчива стойност за клиенти, служители, партньори и други заинтересовани страни. По отношение на това ние ще работим върху това да бъдем признати като водеща универсална банка в страната, осигурявайки качествени и разнообразни решения на голям брой

лоялни клиенти, обслужвани от предани служители. Ангажираността, отговорността и енергичността ще характеризират дейността на УниКредит Булбанк АД през 2012 г.

Бихме желали да благодарим на клиентите, партньорите и акционерите си за доверието, лоялността и търпението им, като се има предвид специфичната икономическа среда. Признателни сме и на служителите си, които допринесоха за положителните финансови резултати на банката с предаността и компетентността си. В заключение оценяваме високо и труда на всички членове на Надзорния съвет и на тези на Управителния съвет, които управляваха уверено и благоразумно институцията, осигурявайки последователността на дейността ѝ и корпоративната ѝ устойчивост.

Робърт Задразил
Председател на Надзорния съвет

Левон Хампарцумян
Председател на Управителния съвет
и Главен изпълнителен директор

10 април 2012 г.
София

Надзорен и Управителен съвет¹

	Надзорен съвет
Роберт Загразил	Председател
Алберто Девото	Заместник-председател
Димитър Желев Хайнц Майглинггер Клаудио Чезарио Дитер Паул Хенгел Томица Пустишек	Членове
	Управителен съвет
Левон Хампарцумян	Председател и Главен изпълнителен директор
Андреа Казини	Заместник-председател и Главен оперативен директор
Емилия Палибачийска Микеле Амагеи Александър Кръстев Паскуале Джамбои	Членове

-  На 10.06.2011 г. г-н Микеле Амагеи е вписан в Търговския Регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет.
-  На 08.07.2011 г. г-н Паскуале Джамбои е вписан в Търговския Регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет.
-  На 17.01.2011 г. г-н Любомир Пунчев е отписан от Търговския Регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет.
-  На 11.05.2011 г. г-н Герт Франц Валтер Хебенщрайт е отписан от Търговския Регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет.

¹Към 31 декември 2011 г.

Надзорен и Управителен съвет (продължение)

**Чл. 247, ал. 1, т. 4 от Търговския закон
(01.01.2011 - 31.12.2011 г.)**

Членове на Надзорния съвет

Роберт Загразил

-  SCHOELLERBANK AG – председател на Управителния съвет (УС) и главен изпълнителен директор
-  OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на Надзорния съвет (НС)
-  UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – член на УС
-  ZAGREBACKA BANKA DD - член на НС

Алберто Девото

-  UNICREDIT BANK SLOVAKIA AS - член на НС

Хайнц Майдлингер

-  UNICREDIT BANK SLOVAKIA AS – председател на НС
-  UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC A.S. – член на НС
-  UNICREDIT TIRIAC BANK S.A. – член на НС
-  OESTERREICHISCHE CLEARINGBANK AG, в ликвидация – член на НС до 24.03.2011 г.
-  UNICREDIT CAIB HUNGARY ZRT. – член на НС до 24.02.2011 г.
-  UNICREDIT CAIB CZECH REPUBLIC – член на НС до 09.03.2011 г.
-  UNICREDIT CAIB SLOVENIJA D.O.O. – член на НС до 17.03.2011 г.
-  MEIDLINGER INVESTMENT & CONSULTING GMBH – собственик (99%) и управляващ съдружник

Димитър Желев

-  СТАДИС АД - член на Съвета на директорите (СД) и изпълнителен директор
-  ДЗХ АД – член на СД и изпълнителен директор, дялово участие (50%)
-  АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД – член на СД и изпълнителен директор
-  БУЛС АД - член на СД и изпълнителен директор, дялово участие (51%)
-  КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД "ОДЕСОС" ВАРНА – член на СД
-  ПОД "АЛИАНЦ" БЪЛГАРИЯ АД – член на НС
-  АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД – член на НС
-  ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" – член на СД

Клаудио Чезарио

-  AS UNICREDIT BANK LATVIA – заместник-председател на НС
-  UNICREDIT BANK A.D. BANJA LUKA – член на НС
-  UNICREDIT BANK D.D. - член на НС
-  UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – заместник-председател на НС
-  UNICREDIT BANK SLOVAKIA A.S. - член на НС

Дитер Паул Хенгл

-  UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – член на УС
-  MEZZANIN FINANZIERUNGS AG - член на НС до 28.09.2011 г.
-  OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT - член на НС
-  WIEN MITTE IMMOBILIEN - член на НС

Томица Пустишек

-  UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC A.S. – член на НС
-  UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС
-  UKRSOTSBANK - член на НС
-  UNICREDIT BANK D.D. - член на НС до 04.04.2011 г.

Грациано Камели

Освободен от НС от ОСА от 31.05.2011 г., вписано в ТР на 27.06.2011 г.

-  PRIVATE JOINT STOCK COMPANY FERROTRADE INTERNATIONAL – председател на НС
-  PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UKRSOTSBANK – първи заместник-председател на УС и главен управител
-  UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. – член на НС до 02.03.2011 г.
-  ZAGREBACHKA BANKA D.D. – член на НС до 03.02.2011 г.

Членове на Управителния съвет

Левон Хампарцумян

-  УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ АД – член на НС
-  БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ АД – член на СД
-  БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС
-  УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД - член на НС
-  ПРЕМИОС АД, в ликвидация – член на НС

Ангреа Казини

-  УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ АД – член на НС
-  БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД - член на НС
-  УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД - член на НС
-  ИНДАКО ЕООД - едноличен собственик (100% от капитала – 5 000 лева)
-  ПРЕМИОС АД, в ликвидация – член на НС

Емилия Палибачийска

-  ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД

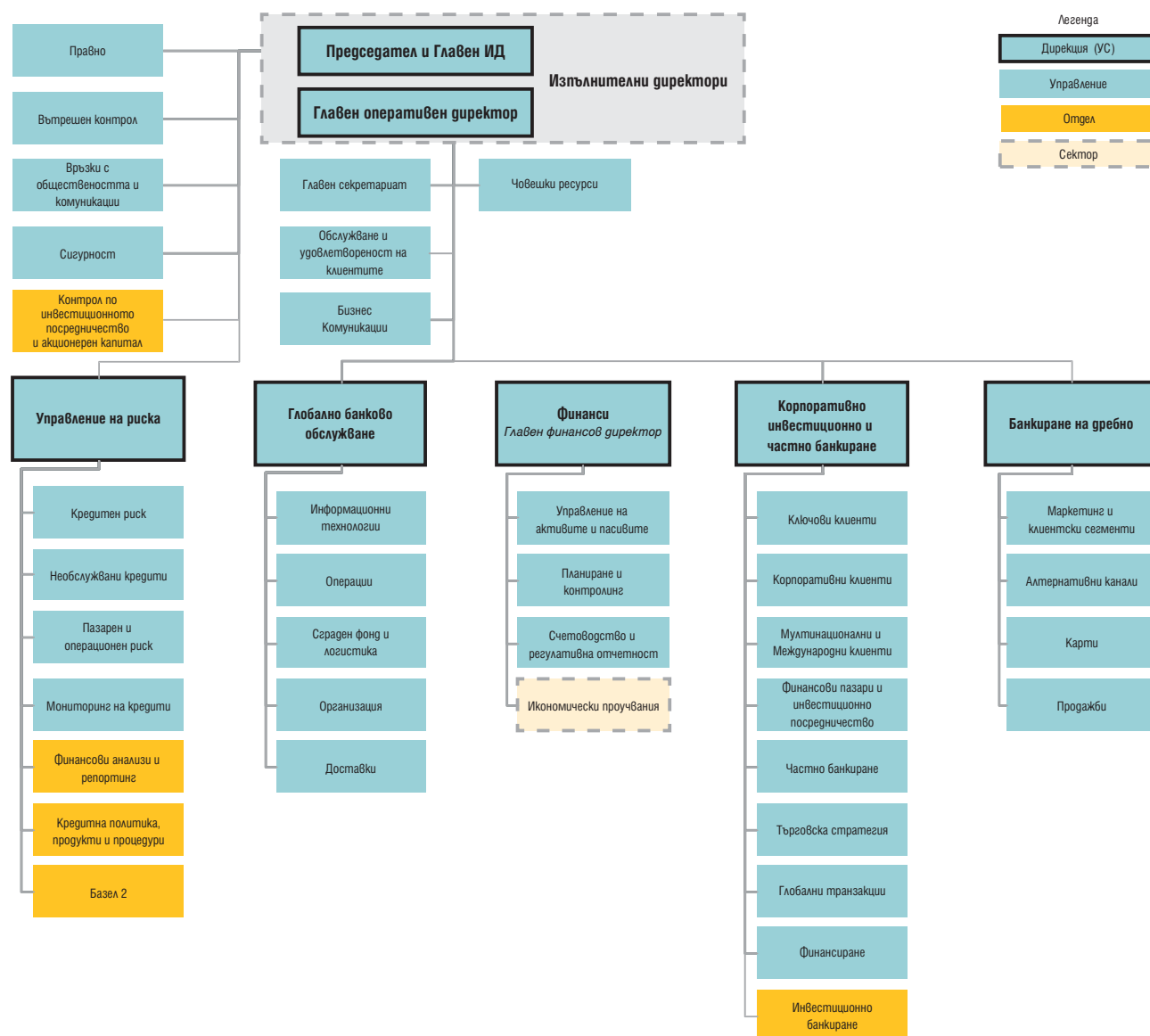
Паскуале Джамбои

-  УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ АД – член на УС

Микеле Амагеи

-  УНИКРЕДИТ ФАКТОРИНГ ЕАД – член на СД

Организационна структура¹



¹Към 31 декември 2011г.

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг от Standard & Poor's

Дългосрочен	BBB ²
Краткосрочен	A-3
Перспектива	Стабилна

² Равен на суверенния рейтинг на България, присъден от S&P

Основна информация

УниКредит работи в 22 страни с над 160, 000 служители и близо 9,500 клона.

УниКредит има силна европейска идентичност, широко международно присъствие и голяма база клиенти.

Стратегическата ѝ позиция в Западна и Източна Европа осигурява на групата един от най-големите пазарни дялове в региона.

(сумите в чужда валута са в € млн.)

ОПЕРАТИВЕН ПРИХОД	25,200
ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	9,740
НЕТНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)	(9,206)

АКЦИОНЕРЕН ДЯЛ	51,479
ПЪРВИЧНА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ	8.40%
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	9.32%

СЛУЖИТЕЛИ¹	над 160,000
КЛОНОВЕ²	почти 9,500
ОБЩО АКТИВИ	926,769

1. Данни към 31 декември 2011 г. FTE = Служители на пълен работен ден, изчислявани според степента на присъствие. Цифрите включват всички служители на дъщерни фирми, консолидирани пропорционално, като например служителите на Koc Financial Services Group.

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

КЛОНОВЕ ПО СТРАНИ²

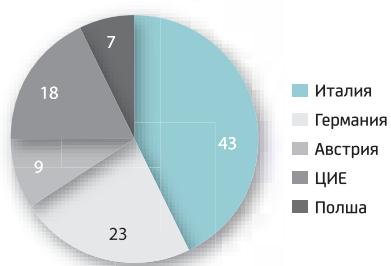
Италия	4,400
Германия	850
Австрия	310
Полша	1,003
Турция	953
Други	1,980
Общо	9,496



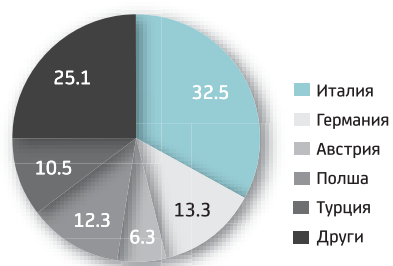
КЪДЕ РАБОТИМ

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

ПРИХОДИ ПО РЕГИОНИ (%)



СЛУЖИТЕЛИ ПО СТРАНИ¹ (%)



Фокус

АВСТРИЯ, ГЕРМАНИЯ И ИТАЛИЯ

УниКредит има стратегическа позиция в Италия, Германия и Австрия – трите страни, които допринасят за повече от една трета от brutния вътрешен продукт на всички икономики на Европейския съюз (ЕС) и трите заедно представляват един от най-богатите транснационални региони на континента.

БВП на глава от населението във всяка една от тези страни надхвърля средната стойност за ЕС като цяло. Освен това Германия се нарежда на първо място по отношение на БВП на глава от населението измежду четирите най-големи икономики на ЕС, като изпреварва Франция, Обединеното кралство и Италия.

УниКредит има една от най-големите банкови мрежи във всяка от трите основни западноевропейски държави и предоставя достъп до 310 клона в Австрия, 850 в Германия и 4, 400 в Италия. Всяка една от тези страни е тясно свързана с държавите с икономически растеж от Централна и Източна Европа.

По отношение на икономическото представяне 2011 г. беше още една година на умерено развитие за тези три страни. През първата половина на годината растежът беше с по-бързи темпове, спомогнат от едно добро ниво на търсене в глобален мащаб. През втората половина на годината имаше отчетливо забавяне на икономическата активност вследствие на дълговата криза, която настъпи през лятото. По-конкретно пазарната преоценка на рисковите премии по отношение на държавния дълг на Италия оказва неблагоприятен ефект, който беше подсилен от опасенията от страна на инвеститорите относно устойчивостта на публичния дълг на страната в контекста на ниските нива на растеж на БВП в структурно отношение. Реакцията на италианското управление по отношение на фискалната консолидация беше впечатляваща, макар и вероятно това да беше една от причините за понижените перспективи за растеж на страната, поне в краткосрочен план. Що се отнася до Германия пазарните нагласи остават изключително

положителни от гледна точка на това, че състоянието на страната се възприема като добро.

През следващите две години нашите три основни пазара ще бъдат изправени пред предизвикателства.

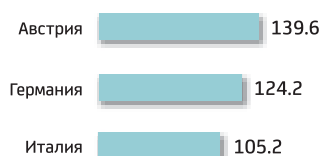
Те ще бъдат особено силно изразени в Италия. Независимо от това тези три държави ще продължат да демонстрират относителната си икономическа сила в сравнение с южноевропейските страни предвид балансирания им модел на растеж, сравнително ниското равнище на дълга в частния сектор и непрекъснатото разумно управление на публичните финанси. Италия и Германия притежават най-голямата производствена база в еврозоната, като заедно те генерират над 50% от общата номинална добавена стойност на еврозоната.

От 2011 г. до 2015 г. се очаква реалният икономически растеж да продължи със средни годишни темпове от приблизително 2% в Австрия и Германия и почти 0,5% в Италия. Това е повече от средните нива, достигнати през изминалия петгодишен период за трите държави.

Освен това, въпреки че износът със сигурност ще бъде важен фактор за продължаващото икономическо възстановяване, друго благоприятно развитие ще се наблюдава при вътрешното търсене, което ще става все по-значим двигател на икономическото развитие.

По-специално в Германия това ще доведе до един по-устойчив модел на растеж, който няма да е обусловен само и единствено от износа.

БВП НА ГЛАВА¹



ПАЗАРЕН ДЯЛ² (%)



1. Номинален БВП на глава от населението към 31.12.2010 г. (ЕС27=100).

Оценка на номиналния БВП на глава от населението в ЕС27 към 31.12.2010 г.

2. Пазарен дял от гледна точка на общия размер на потребителските кредити към 31.12.2011 г.

Източник: Евростат, UniCredit Research.



ЦЕНТРАЛНА И ИЗТОЧНА ЕВРОПА (ЦИЕ)

УниКредит е пазарен лидер в Централна и Източна Европа (ЦИЕ), където е развила мрежа от близо 3,900 клона.

Географското присъствие на групата в региона е разнообразно и включва присъствие в 19 страни. Тя се нарежда сред първите пет в 11 от тези държави*. На практика страните от ЦИЕ допринасят за 18% от приходите на групата.

УниКредит има дълга история в този динамично развиващ се регион, откъдето са и почти половината от служителите ѝ.

Групата има добри позиции, което ѝ позволява да извлече ползи от процеса на икономическо сходство, който създава по-висок жизнен стандарт и по-добра бизнес среда в тези държави.

Пазарната позиция на УниКредит в този регион предоставя на нейните местни банки значително конкурентно предимство. Това включва споделянето на най-добри практики, значителните икономии от мащаба, достъп до международни пазари и ясно разпознаване на бранда. Освен това диверсифицираният банков портфейл в този регион позволява модулен характер на растежа и по-голямо пазарно проникване на нейните глобални продуктови направления.

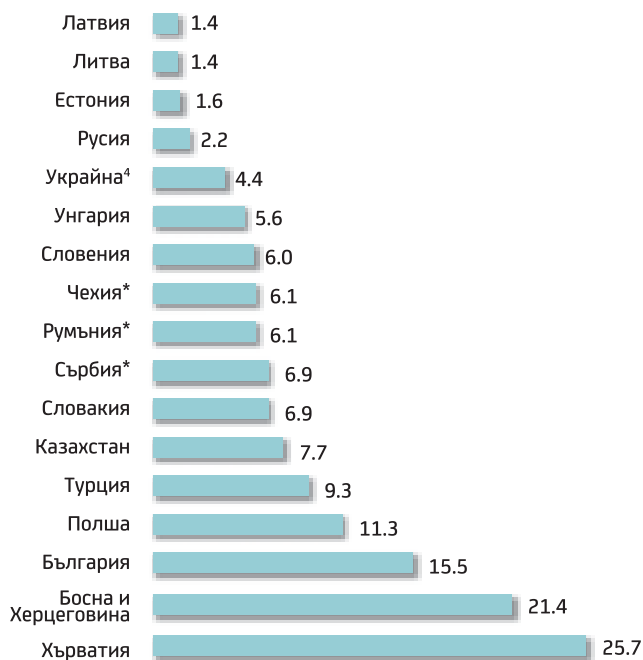
През първите три тримесечия на 2011 г. в повечето страни от региона беше регистриран голям напредък в икономическата активност, подкрепен от силно външно търсене, благоприятни селскостопански условия и в някои случаи устойчив растеж на вътрешното търсене. Към настоящия момент наличните данни посочват известно забавяне на икономическата активност в четвъртото тримесечие от части в резултат на по-слабото външно и индустриално търсене. Въпреки това регионът като цяло прояви сравнителна устойчивост спрямо предизвикателствата на икономическия и паричен съюз (ИПС). Рисковете, ако въобще има такива, за осъществяване на прогнозата на УниКредит от 4,7% растеж на БВП за ЦИЕ през 2011** г. не са значителни.

През 2012 г. се предвижда растеж на БВП за региона от 3,3 процента, като се допуска, че липсата на съществени изменения през първата половина на годината ще бъде последвана от по-високи резултати през втората половина на годината. Сред най-големите икономики в региона се очаква Русия да бъде начело, като регистрира растеж от почти 4 процента, докато в Турция и Полша БВП се очаква да нарасне с около 3 процента.



В полза на икономиките на тези страни ще са ниските равнища на дълг, както и по-добрата им начална позиция при фискалното консолидиране във връзка с ИПС. Икономиките на другите страни от региона, включително Хърватия, Словения и Унгария, ще имат трудности в реализирането на положителен ръст на БВП.

ПАЗАРЕН ДЯЛ³ (%)



* към септември, 2011 г.

** стойностите за БВП към 31 декември 2011 г. все още не са окончателни.

3. Пазарен дял по общи активи към 31 декември 2011 г.
Пазарните дялове в Азербайджан и Киргизстан не са достъпни.

4. Проформа (UkrSotsbank + UniCredit Bank Ukraine).

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

Бизнес модел

Този модел се фокусира върху четири основни стълба:

Подход, насочен към клиента

Това е фокусът на бизнес подразделенията - Семейно банкиране и Малки и средни предприятия (МСП), Корпоративно и инвестиционно банкиране, Частно банкиране и Централна и Източна Европа. Посредством високо специализираните си услуги те предлагат ясни и прости решения за всички клиентски сегменти, като по този начин се увеличава максимално стойността в дългосрочен план и се създава клиентска удовлетвореност.

Подход с международни и местни аспекти

В УниКредит се съчетават международна мрежа на разпространение със здрави местни корени и тесни връзки с клиентите чрез използване на глобалните продуктови направления като Лизинг и Факторинг, глобалните направления по обслужване, както и експертните познания на работещите на местните пазари служители на УниКредит.

Глобални продуктови направления

Всяко едно продуктово направление отговаря за централизираното разработване на цялостен портфейл от финансови продукти и услуги, съответстващи на разнообразните нужди на клиентите. Тези продуктови направления генерират добавена стойност за клиентските сегменти във всички държави и региони, като се възползват и от специализираните умения и познания на банките и дружествата от Групата (например Fineco Bank).

Глобални направления по обслужване

Направленията по обслужване на УниКредит предоставят широк спектър от специализирани вътрешни услуги, като например услуги в областта на информационните технологии, бек офис дейности, административно управление на персонала, възстановяване на кредити, доставки и управление на сградния фонд.

Организационна структура

Организационната структура на УниКредит отразява нейния дивизионален бизнес модел и географския ѝ обхват. С цел да бъдат удовлетворени потребностите на клиентите в УниКредит са обособени следните специализирани бизнес подразделения:

- Три подразделения - Семейно банкиране и МСП, Корпоративно и инвестиционно банкиране, Частно банкиране - управляват дейностите, насочени към съответните клиентски сегменти. Тези дейности включват маркетинг, определяне на модели на обслужване и разработване на продукти, както и следене и координиране на някои специфични видове бизнес.
- Подразделението за ЦИЕ служи за синхронизиране на дейностите в 19 държави от Централна и Източна Европа, обединявайки ги в единна и всеобхватна бизнес визия.

В съответствие с подхода, съчетаващ международни и

местни аспекти, отговорността за отделните държави е поверена на ръководните позиции – като например председателя за съответната държава в четирите основни пазара - Австрия, Германия, Италия и Полша, както и Главния изпълнителен директор за съответната държава в шестте страни от ЦИЕ, в които е приложен моделът на дивизионализацията. Тяхната задача е да съчетаят стратегическата бизнес визия на групата с конкретната визия за тяхната държава.

На последно място организационните звена, наречени **направления по компетентност**, следят дейностите, свързани с прилагането на насоките на групата, координирането и контрола на дейностите на УниКредит и управляват свързаните с това рискове. Тези направления по компетентност включват Планиране, Финанси и администрация, Управление на риска, Право и контрол за законосъобразност, Вътрешен контрол, Човешки ресурси, Организация и Връзки с обществеността и комуникации.

Стратегически план на УниКредит

Ясни цели, конкретни действия и дългосрочна визия са основните елементи на Стратегическия план на УниКредит, който ще се изпълнява до 2015 г. Стратегическите цели на плана са свързани с търговската дейност, която отговаря на реални нужди с конкретни решения, капиталова мощ, оперативна ефективност, доходност и фокус върху Европа.

Търговска дейност. Новият фокус върху значимостта на това да бъде търговска банка ще постави УниКредит в центъра на реалната икономика. Клиентите основно разчитат на УниКредит за предоставяне на услуги във връзка със спестявания и кредити. Най-важното е, че завръщането на групата към традиционните основни банкови принципи означава, че тя може да предостави специализирани решения, съобразени с тези нужди.

Капиталова мощ. Позицията на УниКредит като една от 29-те глобални финансови институции със системно значение (G-SIFI) е официално признание за това, че тя е една от най-сигурните банки в света. Въпреки това приоритет продължава да бъде по-нататъшното подобряване на капиталовата и ликвидната ѝ позиция, както и достъпът ѝ до финансиране.

Оперативна ефективност. За да бъде наистина конкурентоспособна през предстоящите години, УниКредит се нуждае от опростена оперативна структура, която е по-клиентски фокусирана, ефективна, съобразена с разходите и рационализирана по отношение на централните функционални звена.

Доходност. Печалбите трябва да бъдат устойчиви. Само един силен, нискорисков традиционен бизнес модел може да генерира устойчиви печалби и възвращаемост на капитала, които са по-големи от разходите.

Фокус върху Европа. В настоящия момент УниКредит е ориентирана към Европа. Многообразието ѝ в географски план е безспорно преимущество, което ще продължи да служи добре на Групата и в бъдеще. В действителност силното ѝ присъствие в Западна Европа, както и в страните от ЦИЕ с голям потенциал за растеж ще заздрави отношенията на УниКредит със стратегически клиенти на международно ниво.

Изложените в Стратегическия план на УниКредит стъпки за постигане на тези цели могат да бъдат разделени в четири групи дейности: използване на капитала; разумно управление на разходите; промяна на бизнес курса в ЦИЕ и КИБ; и икономически подем в Италия.

Използване на капитала. Това трябва да се вземе под особено внимание. Фактът, че УниКредит е банка, която е част от глобалните финансови институции със системно значение (G-SIFI), може да означава, че УниКредит е една от 29-те най-сигурни банки в света, но това също така означава, че тя е и една от най-регулираните институции. Това е валидно с особена сила по отношение на капиталовата обезпеченост и рисковия профил. Успешното увеличаване на капитала на УниКредит със 7,5

милиарда евро беше първата стъпка в посока укрепване на нейната позиция, а през 2012 г. то позволи на банката да достигне Коефициент на Адекватност на акционерния капитал над 9% съгласно критериите по Базел 3. Целта на УниКредит е да достигне над 10% до 2015 г. Що се отнася до намаляването на нейния рисков профил, това ще изисква продажба на нестратегически активи на стойност 48 милиарда евро и по-прецизен подбор при отпускането на кредити в сравнение с миналото. Тези операции ще позволят на УниКредит да се фокусира повече върху традиционните си банкови дейности чрез непрекъснатото набиране на средства и предоставяне на кредити при привлекателни условия.

Разумно управление на разходите. УниКредит се стреми към ефективен рационален, бърз и унифициран начин на работа. За да постигне това възможно най-скоро, започвайки още през 2012 г., стратегическият план налага вземането на трудни решения, които изискват да се прекъсне връзката с миналото. Организационният модел на УниКредит, както и някои други компоненти ще се променят съобразно нуждите на клиентите и ще доведат до намаляване на броя на подпомагащите звена и преминаване към централизирани управления. Същевременно разходите ще бъдат цялостно преразгледани с цел постигане на спестявания в общ размер от 440 милиона евро.

Промяна на бизнес курса в ЦИЕ и КИБ. Тези две бизнес области ще бъдат преразгледани. От една страна, това ще доведе до максимално възползване от държавите с най-голям потенциал за растеж - особено тези, в които УниКредит има добра позиция по отношение на съотношението риск/възвръщаемост (Чехия, Полша, Русия и Турция). От друга страна, това ще доведе до промяна при кредитирането, така че то да се фокусира върху по-стратегически клиенти, за да се създадат допълнителни кредити.

Икономически подем в Италия. Въпреки че Италия е на първо място за УниКредит по отношение на приходи и кредити, е необходимо доходността на страната да бъде подобрена. За тази цел УниКредит ще коригира рисковия профил на кредитния си портфейл, за да даде предимство на по-високите кредитни рейтинги, да намали разликата по отношение на ефективността спрямо своите основни конкуренти и да извършва по-стриктен подбор при кредитирането. Тези стъпки ще дадат възможност на УниКредит да предостави нови средносрочни и дългосрочни кредитни линии с общ размер от 33 милиарда евро на МСП, както и да отпусне нови кредити за домакинствата в общ размер от над 39 милиарда.

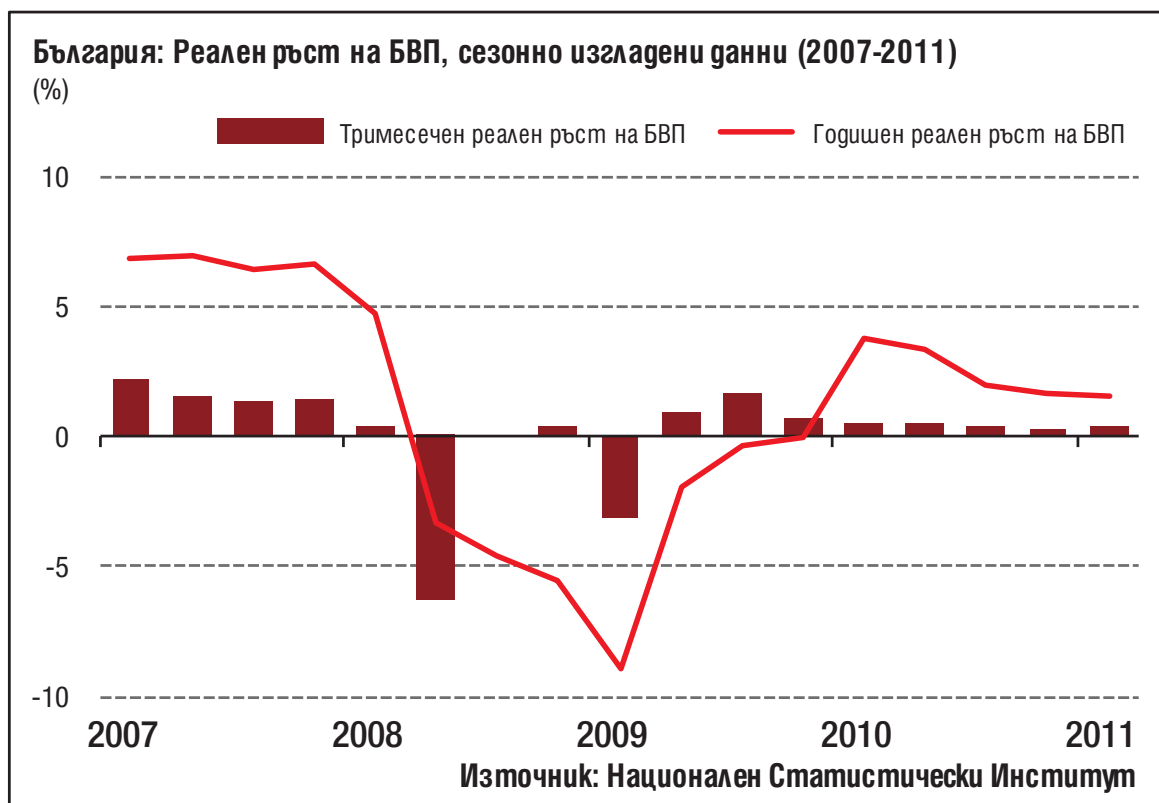
Празник с 3 милиона млади европейци



Bank Austria е един от главните спонсори на Donauinsselfest – едно от най-големите събития на открито в Европа. 29-ият по ред фестивал ще се проведе във Виена от 22 до 24 юни 2012 г. Всяка година безплатният вход към фестивала привлича около 3 милиона младежи от цяла Европа. За да си представите размерите на фестивала, ще ви кажем, че миналата година фестивалът се проведе на 18 „фестивални острова“ и 11 сцени, разположени на площ от 4,5 кв. км. и включваше повече от 2000 изпълнители. Значителното спонсорство на Donauinsselfest от страна на Bank Austria подчертава силната подкрепа на социалното и културно развитие на младите хора от цяла Европа.

Фестивалът Donauinsselfest, Виена

Българската икономика през 2011 година



Българската икономика се опитва да продължи устойчивото си развитие, докато еврозоната налага значителни икономии в периферията си.

Състоянието на икономиката на България е сравнително стабилно през 2011 г. с оглед на близостта ѝ до най-несигурните страни от еврозоната и на фона на задълбочаването на дълговата криза в Европа през втората половина на изминалата година. Увеличението на БВП се ускорява до 1.6%¹ на годишна база спрямо 0.2% ръст, отчетен през 2010 г., но темповете на възстановяване остават ниски през цялата 2011 г. Положителният принос на износа, в ролята на основен двигател, отслабва, а възстановяването на вътрешното търсене отбелязва напредък, макар и със слаби темпове. Положителните резултати на нетната външна търговия и индивидуалното потребление са с най-голям принос към ръста на БВП за цялата година, докато брунтното капиталонакопаване отчита спад и през 2011 г.

През първата половина на годината са отчетени някои положителни тенденции, докато през остатъка на 2011 г. се наблюдава съживяване на страховете около високите нива на задлъжнялост в Европа

Въпреки че се забелязва увеличение в индивидуалното потребление през изминалите 12 месеца, то не успява

¹Прогнозни данни на НСИ

да подобри резултатите за продажбите на дребно. Те отчитат увеличение през първото полугодие на 2011 г., но в края на годината регистрират поредица от месечни спадове в обемите, сигнализирайки за продължаващите проблеми в сектора на домакинствата. Тези резултати се обясняват най-вече със слабия пазар на труда. През третото тримесечие са отчетени нарастващи нива на заетостта, но на фона на отново появилата се несигурност и нестабилност на световните пазари работодателите най-вероятно ще изчакат, преди да започнат отново да увеличават работните места.

Забавеният ръст на цените дава частичен тласък на потреблението

Вътрешното потребление все пак получава подкрепа от забавящия се ръст на потребителските цени, тенденция, която се очаква да продължи и през 2012 г. Производствените, както и потребителските цени достигат своите пикове в началото на 2011 г., след като енергийните и селскостопанските суровини отчитат значителни увеличения на световните пазари. Но с оттеглянето на този временен ефект към края на първото полугодие на 2011 г., ръстът на цените започва да се забавя, докато ограниченото вътрешно потребление и дефлацията допълнително подпомагат този процес.

Българската икономика през 2011 година (продължение)

Въздействието на дефлацията и несигурността на пазара на труда отлагат възстановяването на жилищния пазар

По-ниските базисни цени също така са отражение на продължаващия процес на балансиране на пазара на жилищните имоти. Средните цени на жилищата в икономиката отново отчитат свиване към края на 2011 г.,

отбелязвайки трета поредна година на дефлация в сектора. Тази тенденция изглежда ще се задържи още известно време, тъй като търсенето продължава да е ограничено поради несигурността пред пазара на труда, както и като цяло защитната позиция, която секторът на домакинствата заема.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2011	2010	2009	2008	2007	ИЗМЕНЕНИЕ 2011/2010
Номинален БВП (в млн. евро)	38 945	36 033	34 932	35 430	30 772	8.1%
БВП на глава от населението (в евро)	5 236	4 801	4 618	4 658	4 028	9.1%
Реален годишен ръст на БВП (%)	1.6	.2	(5.5)	6.2	6.4	1.4
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	0.20	0.20	2.41	5.12	3.92	0.0
Инфлация, в края на периода (%)	2.8	4.5	.6	7.8	12.5	-1.8
Средногодишна инфлация (%)	4.2	2.4	2.8	12.4	8.4	1.8
Равнище на безработица в края на периода (%)	11.2	11.3	8.4	5.4	6.1	-0.1
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.51	1.47	1.36	1.39	1.33	2.6%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.41	1.48	1.41	1.34	1.43	-4.8%
Салдо по текущата сметка (в млн. евро)	744	(419)	(3 477)	(8 191)	(7 755)	n.a.
Салдо по текущата сметка / БВП (%)	1.9	(1.2)	(10.)	(23.1)	(25.2)	n.a.
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)	939	1 593	3 372	6 203	8 838	-41.0%
Преки чуждестранни инвестиции / БВП (%)	2.4	4.4	9.7	17.5	28.7	-2.0
Брутен външен дълг ¹ , в края на периода (в млн. евро)	35 543	37 042	37 816	37 246	29 017	-3.0%
Брутен външен дълг ² / БВП (%)	91.3	102.8	108.3	105.1	94.3	-8.8
Вътрешен държавен дълг, в края на периода (в млн. евро)	2 458	2 012	1 539	1 571	1 636	22.2%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)	13 349	12 977	12 919	12 713	11 937	2.9%
Бюджетен излишък / БВП (%)	(2.1)	(3.9)	(.8)	3.0	3.5	1.8
Действащи търговски банки, в края на периода	31	30	30	30	29	1

Източник: Българска Народна Банка, Национален Статистически Институт, Министерство на Финансите и прогнозни данни на Уникредит Булбанк¹ Данни към ноември 2011г.

Продължаващият процес на свиване на финансовата задлъжнялост упражнява натиск върху компонентите на икономическия растеж

Една от основните причини за не особено добрите данни за инвестициите и заетостта е продължаващият процес на свиване на финансовата задлъжнялост. Въпреки че банковият сектор изглежда доближава устойчиво равнище на своите външни пасиви, то приключването на този процес в рамките на нефинансовия сектор ще изисква още време. Отливът на капитал се очаква да продължи и през 2012 г., което ще се балансира от силното представяне на текущата сметка на фона на леко влошаване на търговския баланс, комбинирано със стабилно подобрение в баланса по текущите трансфери.

Страната запазва фискалната си дисциплина за разлика от някои съседи

Ефективният контрол на разходите и подобрената събираемост на приходите заздравяват бюджетната дисциплина на страната, което от своя страна намалява негативния ефект върху темпа на растеж на БВП. Той произлиза от продължаването на фискалната консолидация, но се очаква да намалее допълнително през 2012 г. от вече ниското равнище, отчетено през 2011 г. Основните фискални показатели на България продължават да са с далеч по-добри стойности в сравнение с тези на другите страни от региона на ЦИЕ и постигането на заложената за 2012 г. цел за бюджетния дефицит изглежда няма да е сериозно предизвикателство пред българските фискални власти.

Българската икономика през 2011 година (продължение)

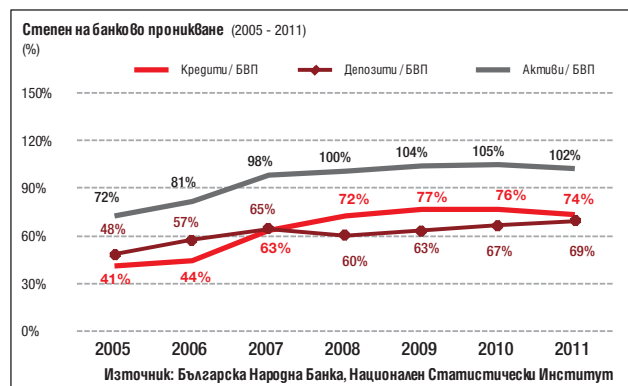
Преглед на банковия сектор

Покачващите се цени на финансиране, заедно с установеното икономическо забавяне, влошават качеството на активите

Оперативната среда за българския банков сектор остава изпълнена с предизвикателства в течение на 2011 г. Цените на повечето активи продължават да следват ясно изразена низходяща тенденция. Забавящата се икономическа активност, особено през втората половина на 2011 г., поставя допълнителен натиск върху качеството на банковите активи. Цените по инструментите, предоставящи възможност за защита от фалит (CDS) на българското правителство, също отчитат лек ръст през втората половина на 2011 г., макар и по-малък в сравнение с този, регистриран от други развиващи се икономики, като по този начин оказват допълнителен натиск върху местните банки да намалят външната си задлъжнялост.

Последиците от завишените нива на задлъжнялост ограничават възможностите за развитие на бизнеса

Покриването на загубите, произлизащи от кредитния бум в периода 2006-2009 г., продължава със скорост, близка до тази, отчетена през предходните две години. През 2011 г. са формирани допълнителни провизии в размер на 1 306 млн. лева, което е сравнимо със сумите от 1 328 млн. лева и 1 028 млн. лева, заделени съответно през 2010 и 2009 г. Това е постигнато благодарение на комбинацията от задържане на оперативните приходи на незначително по-ниски нива спрямо предходната година и незначително увеличаване на



административните разходи. Разходите за персонал, както и другите оперативни разходи се увеличават с темпове, близки до тези на инфлацията. Секторът заделя и допълнителни капиталови буфери в размер на 617 млн. лева, след като банките капитализират изцяло печалбата след данъци, постигната през 2010 г. Лихвените равнища по депозитите продължават да спадат през годината, макар и с много бавен темп, позволявайки на банките да прехвърлят голяма част от този спад върху лихвените нива на кредитите в реалната икономика. С оглед предоставяне на допълнителна гъвкавост на своите кредитополучатели, които продължават да изпитват трудности, банките продължават да преговарят и реструктурират част от своите експозиции в кредитните си портфейли. На част от заемополучателите е предоставена възможността да разсрочат вземанията си, докато други временно преминават към погасителни планове, включващи единствено лихвени плащания.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2011	2010	2009	2008	2007	ИЗМЕНЕНИЕ 2011/2010
Отчет за приходи и разходи (в милиони лева)						
Оперативен доход	3 914	3 932	3 792	3 710	3 084	-0.5%
Вкл. Нетен лихвен доход	2 869	2 917	2 847	2 788	2 172	-1.7%
Вкл. Нетен не-лихвен доход	1 045	1 015	945	923	913	3.0%
Оперативни разходи	1 958	1 918	1 907	1 855	1 461	2.1%
Оперативна печалба	1 956	2 014	1 885	1 855	1 623	-2.9%
Провизии, нетни	1 306	1 328	1 028	326	357	-1.7%
Печалба преди данъци	664	694	870	1 542	1 266	-4.3%
Печалба след данъци	586	617	780	1 387	1 142	-4.9%
Баланс (в милиони лева)						
Активи	76 811	73 726	70 868	69 560	59 090	4.2%
Кредити на клиенти	56 044	53 854	52 449	50 189	37 951	4.1%
от които: Нередовни кредити (с просрочие над 90 дни)	8 365	6 409	3 184	1 590	929	30.5%
Депозити от клиенти	52 808	46 928	43 285	41 736	38 833	12.5%
Собствен капитал	10 448	10 032	9 457	7 931	6 208	4.1%
Съотношения на профитабилност (в %)						
Възвръщаемост на капитала (ROE)	5.7	6.3	9.0	19.6	21.5	-0.6
Възвръщаемост на активите (ROA)	0.8	0.9	1.1	2.2	2.3	-0.1
Оперативни разходи/оперативен доход	50.0	48.8	50.3	50.0	47.4	1.2

Източник: Българска Народна Банка

Българската икономика през 2011 година (продължение)

Спестяванията в реалната икономика съществено се увеличават, докато ръстът в кредитирането е умерен

С покачването на дела на брутните спестявания до 25% от БВП за цялата икономика (съпоставено със средногодишен дял от 15% по време на периода на кредитния бум), темповете на растеж на депозитите надхвърлят значително очакванията (ръст от 12.3% на годишна база). В контекста на слабото търсене от страна на фирмите и особено на домакинствата, кредитите за реалната икономика отчитат умерен ръст от 4.1% на годишна база (включително и заемите за нерезиденти). Комбинацията от тези два фактора тласка процеса на намаляване на външната задлъжнялост на банковия сектор към по-устойчиви нива. Така, на консолидирано ниво, нетната външна позиция (измерена като разликата между външните активи и пасиви) на българския банков сектор към края на 2011 г. (съотношение от 4.5% на нетните външни пасиви към общо пасивите) се понижава до нивата, наблюдавани в средата на 2007 г.

Влошеното качество на активите поддържа високи нивата на риск в промишлеността и оказва натиск върху доходността

През 2011 г. рентабилността, изчислена чрез възвращаемост на капитала преди данъци и такси, остава на ниски нива (6.5% средногодишно), което продължава да е под цената на капитала за българския банков сектор. Печалбата на сектора преди данъчно облагане достига 664 млн. лева, което се равнява на годишен спад от 4.3% за 2011 г., съпоставено със значително по-същественото понижение за 2010 г. (спад от 20%) и особено за 2009 г. (спад от 44%). Този резултат е функция по-скоро от еднократни фактори като по-високите загуби, свързани с преоценки и начисляване на провизии върху лошите кредити. В по-малка степен, спадът в печалбата може да се припише на по-високите разходи за финансиране, тъй като условията, при които банките получават външно финансиране, се влошават през втората половина на годината, докато административните разходи остават под контрол, отчитайки ръст, близък до този на годишната инфлация.

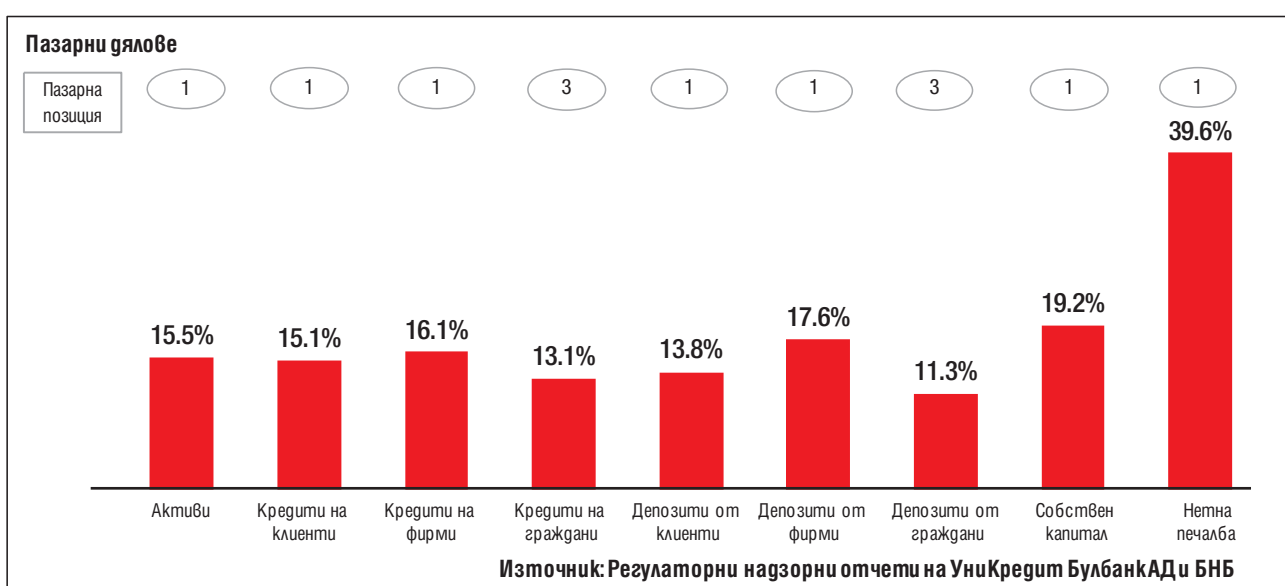
Пазарна позиция

УниКредит Булбанк АД запазва водещата си позиция на българския банков пазар, обслужвайки 1.1 милиона клиенти в 218 клонове и офиси. Тя е най-голямата банка в България по отношение на активи, брутни кредити на клиенти, депозити от клиенти, собствен капитал и нетна печалба. Това отразява изявеното пазарно присъствие на дружеството, добрата му капитализация и достатъчна ликвидност. Независимо от колебливото поведение на икономиката, солидният резултат от оперативната дейност на банката, подкрепен от увеличаващите се обеми на клиентския бизнес и строгите мерки върху оперативните разходи, осигурява значително вътрешно капиталонакопаване. В допълнение на това, УниКредит Булбанк АД остава силно свързана с основния си акционер, УниКредит Банк Аустрия АГ, и се ползва от пълната му подкрепа по отношение на търговската стратегия.

Пазарният дял на банката в общите активи към декември 2011г. се равнява на 15.5% в сравнение с 15.3% година по-рано. Пазарният дял на собствения капитал се покачва със 148 б.п. до 19.2%, което осигурява допълнителен буфер за абсорбиране на загубите, произтичащи от влошаването на качеството на активите. В съответствие с препоръка от регулатора, през предходните две години мажоритарният собственик на дружеството увеличава капитала му със сума, равна на изплатените от банката дивиденди. Капиталовата адекватност е допълнително подпомогната от подобрената оперативност и ефективност, генерирайки нетна печалба, равна на почти 40% от нетната печалба на банковия сектор. Банката също така поддържа по-нисък дял на проблемните заеми и по-високо ниво на покритие с провизии от средните за системата, дължащо се на сравнително ниския ѝ рисков апетит в годините на кредитния бум.

Следейки пазарната обстановка и работейки в подкрепа на реалната икономика, УниКредит Булбанк АД отчита ръст в брутните кредити на клиенти, който е над средния за пазара. В резултат на това пазарният дял в кредитния портфейл на системата се покачва през годината, достигайки 15.1%, в резултат на финансиране както на граждани и домакинства, така и на корпоративни клиенти. Банката утвърждава водещата си позиция на корпоративния пазар, с действията си на надежден и коректен партньор. Отпускането на заеми на корпоративни клиенти остава основно средство за доход, като пазарният дял на корпоративните кредити възлиза на 16.1%. Банката показва отговорно отношение и към домакинствата и физическите лица, в условията на усложнена икономическа среда. За тази цел са предложени няколко иновативни продукти и услуги, като жилищен кредит с фиксирана лихва и мобилно банкиране, които допринасят за подобрения пазарен дял в кредитите на граждани (+47 б.п. до 13.1%). В частност жилищните кредити повишават дела си с 58 б.п. до 17.6%, докато потребителските кредити отчитат ръст от 23 б.п. до 8.5%.

УниКредит Булбанк финансира отпускането на заеми с новопривлечени депозити, като участва активно на депозитния пазар и се възползва от значителния ръст на спестявания в икономиката. От решаващо значение за успеха на тази задача са водещата позиция на банката в България, високата ѝ репутация и добре функциониращата клонова мрежа. Достъпът до големия обем от депозити на клиенти намира отражение в пазарен дял от 13.8% от депозитите на системата, което осигурява достатъчно количество ликвидност. Корпоративните депозити представляват 17.6% от депозитите на банковия сектор от бизнес клиенти, а депозитите на банкиране на дребно са с дял от 11.3%.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

Неконсолидирани финансови резултати

През 2011г. **нетната печалба** възлиза на 226.6 млн. лева, отчитайки впечатляващ ръст от 42.7% на годишна база. Значителното подобрене се дължи на ръст на обемите, подобряване на лихвения марж, по-слаби отрицателни въздействия на пазарната среда и нормализирано ниво на разходите за обезценка на финансови активи.

Брутният оперативен доход на УниКредит Булбанк АД възлиза на 639.4 млн. лева (с 5.8% по-висок от този година по-рано). Почти всички бизнес сегменти допринасят за това увеличение. Същевременно **оперативните разходи** се покачват само с 1.4% до 247.3 млн. лева. Това спомага за ръста от 8.8% на **брутната оперативна печалба**, която достига 389.1 млн. лева. Така резултат от оперативната дейност доказва устойчивостта си към външни шокове и успява да се противопостави на временните рискове, произхождащи от заобикалящата икономическа обстановка.

Рентабилността и ефективността на УниКредит Булбанк АД се покачват спрямо предходната година, подкрепени от по-добро финансово представяне. Възвръщаемостта на активите е 2.0% (1.4% през 2010г.) а възвръщаемостта на капитала е 12.0% (9.3% през 2010г.), като и двата коефициента са доста над средните за банковата система. Съотношението нетна печалба/брутен оперативен доход расте с 9.2 п.п. до 35.6%. Съотношението оперативни разходи/брутен оперативен доход се подобрява до 38.9%, оставайки по-добро от средното за пазара.

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2011	2010	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	442 990	426 864	3.8	16 126
Нетен доход от такси и комисионни	164 866	153 639	7.3	11 227
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	16 330	(795)	н.п.	17 125
Нетни печалби (загуби) от инвестиции в ценни книги и дивиденди	6 196	15 938	(61.1)	(9 742)
Други оперативни приходи, нетно	6 005	5 940	1.1	65
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	636 387	601 586	5.8	34 801
Общо оперативни разходи	(247 329)	(243 906)	1.4	(3 423)
БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	389 058	357 680	8.8	31 378
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	2 736	239	1 044.8	2 497
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	(140 553)	(181 285)	(22.5)	40 732
Разходи за данъци	(24 665)	(17 890)	37.9	(6 775)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	226 576	158 744	42.7	67 832

Брутният оперативен доход произлиза главно от устойчиви източници, което е в съответствие с клиентски ориентираната бизнес стратегия на УниКредит Булбанк АД. През 2011г. **нетният лихвен доход** е основен приходен фактор, допринасяйки за 70% от брутният оперативен доход. Той се увеличава до 443 млн. лева (+3.8% на годишна база) и частично изменя структурата си. По-точно **лихвеният доход от кредити на клиенти** генерира 1.6% повече приходи през 2011 г., но намалява дела си в лихвения доход до 88%. **Лихвеният доход от ценни книги** формира 10% от общия лихвен доход и се увеличава с 4.8% на годишна база. Въпреки ръста си (от 62.3% на годишна база), **лихвеният доход от межбанковски депозити** допринася за скромните 2% от общия лихвен доход, което показва ограниченото значение на межбанковския бизнес като източник на приходи за банката. Нетният лихвен марж се покачва леко до 3.8%.

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2011	2010
Нетен лихвен доход	70%	71%
Нетен доход от такси и комисионни	26%	26%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	4%	3%
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	100%	100%

Благодарение на добрия си имидж и утвърдената си репутация, УниКредит Булбанк АД провежда балансирана ценова политика и постепенно занижава разходите си по депозити в унисон с пазарната тенденция. Комбинацията от завишената с 20 б.п. (до 4.91% в края на 2011 г.) лихвена разлика между кредити и депозити и увеличението обеми от кредити са основните двигатели в ръста на нетния лихвен доход. В частност, приходите от лихви са с 2.6% повече за годината и възлизат на 649.4 млн. лева, докато разходите за лихви по депозити на клиенти намаляват с 10.2% до 139.0 млн. лева. Разходите за лихви по депозити от банки се увеличават с 65.8% годишно поради увеличението както в обемите, така и в кредитните спредове. Общите разходи за лихви остават почти непроменени (с 0.2% повече от 2010 г.).

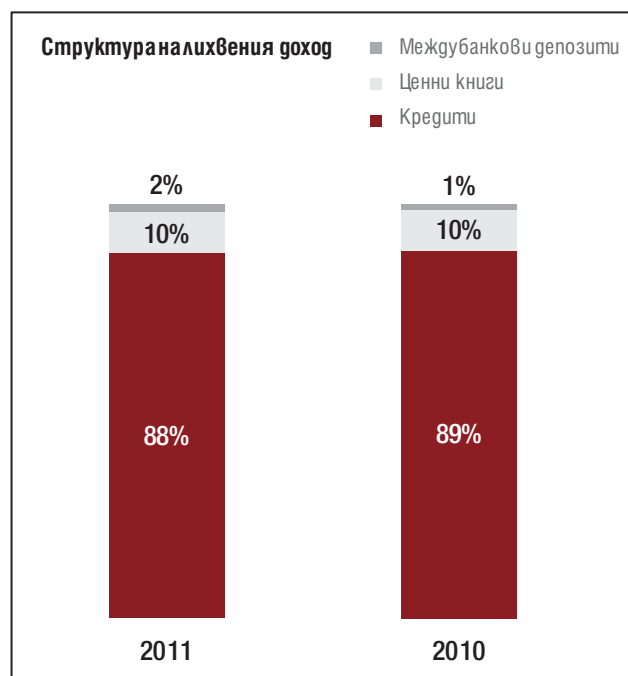
Нетният доход от такси и комисиони представлява 26% от брутният оперативен доход и отчита стабилен ръст от 7.3% до 164.9 млн. лева. Този ръст се дължи главно на целенасочени търговски действия в областта на услугите, генериращи комисиони, което се изразява в 5% ръст на приходи от преводи, 22% ръст на приходи от документарен бизнес и 14% - от валутна търговия.

Останалата част от компонентите на брутният оперативен доход: нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, нетни печалби (загуби) от инвестиции в ценни книги, приходи от дивиденди и други оперативни

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

приходи, взети заедно, отчитат положително изменение от 7.5 млн. лева, достигайки 28.5 млн. лева. Ключовият двигател на доходите в тази група е **нетната печалба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване**, която се увеличава значително, в резултат на клиентски ориентирана търговия (изразяваща се в дериватни инструменти – основно лихвени и стокови суапове с клиенти) и ценни книги. **Нетната печалба от продажбата на имоти, машини и съоръжения** се увеличава повече от десет пъти след продажбата на административна сграда. **Приходите от дивиденди** също бележат значителен ръст, до 7.6 млн. лева, 6.4 млн. лева от които представляват дивидент, получен от гъщерното дружество на банката, специализирано в потребителското финансиране.



Въпреки че банката работи по множество стратегически проекти, тя отчита незначителен ръст от 1.4% в оперативните и административни разходи. Това се дължи на ефективните мерки по ограничаване на разходите и синергии в обслужващите дейности.

Разходите за персонал достигат 98.3 млн. лева, което е с 2.9% повече от предходната година, дължащо се на по-високите вноски за социални осигуровки (от 17.0% през 2010г. до 17.8% през 2011 г.) и по-високите разходи за здравни осигуровки.

Общите административни разходи се покачват с 1.9% до 114.8 млн. лева, основно в следствие на 6.6% ръст във вноските за Фонда за гарантиране на влоговете в банките. С изключение на тези вноски, общите административни разходи са близо до нивата от 2010 г.

Разходите за амортизация и обезценка на нетекущи активи намаляват с 4.3% до 34.2 млн. лева, основно поради по-ниски разходи за брак.

Общите разходи от обезценка на финансови активи и от провизии намаляват с 22.5%, достигайки 140.6 млн. лева в сравнение с 181.3 млн. лева за 2010 г., главно поради по-бавните темпове на влошаване на портфейла и оптимизация в политиката на банката за провизиране на загубите от кредитиране. Банката продължава да провежда стриктна, консервативна и предпазлива политика, що се отнася до оценката и провизирането на риска, като по този начин покрива възможните рискове на пазара на кредитиране. От 1 януари 2011 г., УниКредит Булбанк АД получава официално одобрение да използва Вътрешно-рейтингов подход (IRB) при оценка на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел 2, който осигурява висока ефективност на целия процес по управление на кредитния риск и изследва по-задълбочено кредитоспособността на кредитополучателите.

Влошеното финансово състояние на клиентите дава отражение върху дела на нередовните кредити в брутния кредитен портфейл, който се увеличава от 10.1% през 2010г. до 14.4% година по-късно. Предпазливата оценка на риска обаче позволява на банката да задържи дела на нередовните кредити под средното за банковата система (14.9%).

Разходите за данъци са 24.7 млн. лева, растейки с 37.9% на годишна база, отразявайки по-високата стойност на брутната оперативна печалба.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Оперативен доход по клиентски сегменти

През 2011 г. брутният оперативен доход на банката възлиза на 636.4 млн. лева, отчитайки ръст от 5.8% спрямо 2010 г. Приносът на съответното бизнес звено се определя от естеството на бизнеса и клиентската база.

	НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД	НЕТЕН НЕЛИХВЕН ДОХОД	БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА		
					ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
					2011	2010	%
Банкиране на дребно	208.7	95.2	303.9	(178.7)	125.2	117.7	6.4%
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	219.0	95.2	314.2	(63.2)	251.0	250.0	0.4%
Управление на активите и пасивите и др.	15.3	3.1	18.4	(5.5)	12.9	(10.0)	228.7%
ОБЩО	443.0	193.4	636.4	(247.3)	389.1	357.7	8.8%

Брутната оперативна печалба на **Дирекция Банкиране на дребно** се увеличава с 6.4%, подпомогната от едновременния ръст в брутния оперативен доход и спада в общите оперативни разходи. Нетният лихвен доход остава стабилен въпреки свиването на маржа. Нетният доход от такси и комисиони регистрира устойчив растеж от 7.2% на годишна база, основно в областите на управление на активи и посреднически услуги.

Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране увеличава брутната си оперативна печалба с 0.4% на годишна база, независимо от по-ниския лихвен марж по депозити, произхождащ от конкурентния натиск на депозитния пазар.

По-високите приходи от такси и комисионни и печалбата от стокови и лихвени суап дават солиден принос в генерирането на приходи. Приходите от портфейла от облигации и валутната търговия, както и тези от паричния и капиталовия пазар, също се отличават като определящ фактор на рентабилност, произтичащи от водещата пазарна позиция на банката в областта на **Финансови пазари и инвестиционно банкиране**.

Сегментът на **Управление на активите и пасивите и други** успява да обърне отрицателния резултат от предходната година и допринася с 12.9 млн лева към брутната оперативна печалба на банката, основно вследствие на подобрения в резултата на банковия портфейл.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви

УниКредит Булбанк АД добавя още 628 млн. лева към **общите си активи** през 2011 г., които достигат 11 904 млн. лева. Предвид фокусирането на банката основно върху клиентския бизнес, **кредитите и аванси на клиенти (след провизии)** допринасят най-много за увеличаването на активите, като се покачват с 340 млн. лева до 7 812 млн. лева към 31 декември 2011 г. **Кредитите и аванси на банки** също се увеличават през 2011 г., регистрирайки годишен ръст

от 11.5% и достигайки 1 894 млн. лева. Портфейлът от **ценни книги** се увеличава с 2.8% до 866 млн. лева. **Паричните средства и парични салда при Централната банка** отчитат повишение от 1.4% на годишна база до 887 млн. лева. **Дълготрайните материални активи и инвестиционни имоти** намаляват с 17 млн. лева, което е главно в резултат на продажбата на сграда.

в хиляди лева

СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2011	2010	%	ХИЛЯДИ ЛЕВА
АКТИВИ				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	886 703	874 658	1.4	12 045
Кредити и аванси на банки	1 893 753	1 699 018	11.5	194 735
Ценни книги	866 050	842 819	2.8	23 231
Кредити и аванси на клиенти (след провизии)	7 812 435	7 472 399	4.6	340 036
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	218 244	235 226	(7.2)	(16 982)
Други нетни активи	226 463	151 520	49.5	74 943
ОБЩО АКТИВИ	11 903 648	11 275 640	5.6	628 008
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	7 293 666	6 540 524	11.5	753 142
Депозити от банки	2 164 333	2 553 023	(15.2)	(388 690)
Други пасиви	441 313	400 920	10.1	40 393
ОБЩО ПАСИВИ	9 899 312	9 494 467	4.3	404 845
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 004 336	1 781 173	12.5	223 163
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	11 903 648	11 275 640	5.6	628 008

Структурата на активите, която остава стабилна през 2011 г., показва 66% дял на кредити на клиенти, е ясен сигнал за преобладаващата позиция на клиентския бизнес в банката. Незначителни положителни изменения в дела си регистрират вземанията от банки както и дълготрайни и други активи, компенсирани от по-ниския дял на пари в каса и по сметки в БНБ.

Увеличението на кредитния портфейл е следствие на 6.4% ръст на кредити на предприятия, 4.5% ръст на жилищни кредити и 1.0% - на потребителски кредити.

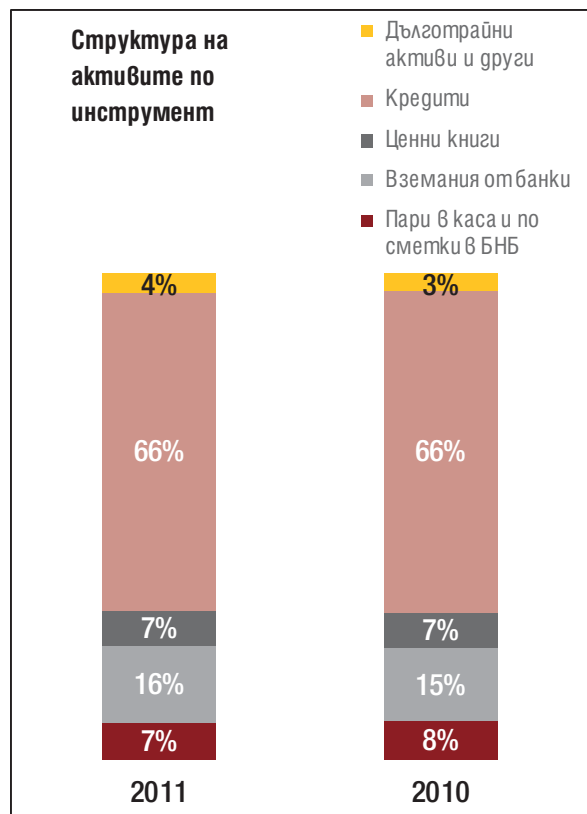
Портфейлът от ценни книги изменя структурата си с фокус върху сигурността. Притежаваните от банката правителствени облигации се увеличават с 18% до 716 млн. лева, което представлява 83% от целия портфейл.

Облигациите на кредитни институции намаляват с 41% до 61 млн. лева, а дялът им в общите ценни книги пада до 7%. Корпоративните и общински облигации пък намаляват с 33% на годишна база и притежават дял от 10%.

Увеличените **депозити на клиенти** (+11.5% за годината до 7 294 млн. лева) финансират ръста в активите. Основна част от привлечените средства са от корпоративни клиенти, чиито вложения се увеличават с 14.4% до 3 731 млн. лева. Делът на корпоративните депозити в общия депозитен обем се покачва до 51% през 2011 г., подчертавайки възможността на банката да финансира дейността си на сравнително ниска цена. Депозитите на физически лица и домакинства растат с 8.7% до 3 562 млн. лева. **Депозитите на банки** регистрират спад от 15.2% до 2 164 млн. лева, а останалата част от пасивите отчита положително изменение от 10.1% до 441 млн. лева.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)



Способността на банката да генерира вътрешни източници на капитал допринася за ръста в **собствения капитал** (+12.5%) до 2 004 млн. лева. Увеличават се както резервите (с 12.1% до общо 1 375 млн. лева), така и акционерният капитал (8.3% ръст до 286 млн. лева, дължащо се на успешно увеличение на капитала). Дружеството значително засилва общата си капиталова адекватност до 21.0% (от 19.8% през 2010 г.) и адекватността на първичния капитал - до 18.3% (16.5% през 2010 г.). И двата коефициента са над минимално-изискуемите от БНБ и съответните средни стойности за банковия сектор.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Клиентски депозити

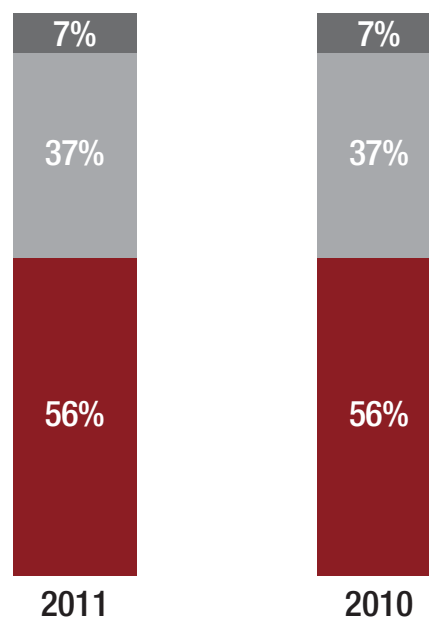
Пазарът на депозити остава доста конкурентен, но банката успява да увеличи депозитите на клиенти с 11.5%, като обемът им достига 7 294 млн. лева. Структурата на активите по отношение на валута и инструмент остава непроменена поради сходни ръстове по текущи сметки, срочни депозити и спестовни сметки. 91% от всички депозити са деноминирани в евро и лева.

Депозитите на граждани отчитат положително изменение от 8.7% до 3 562 млн. лева в края на 2011 г. като представляват 49% от общите депозити. От основно значение за това развитие е проведената през годината депозитна кампания за привличане на нови средства и запазване на вече съществуващите такива. Множество качествени предложения са представени на настоящи и потенциални клиенти чрез различните маркетингови канали – директен маркетинг, масови медии и рекламни материали в клоновата мрежа.

Депозитите на фирми отчитат годишен ръст от 14.4% и обемът им достига 3 731 млн. лева, подкрепени от отличното пазарно позициониране на банката и репутацията ѝ на надежден бизнес партньор и най-сOLIDна финансова институция в страната.

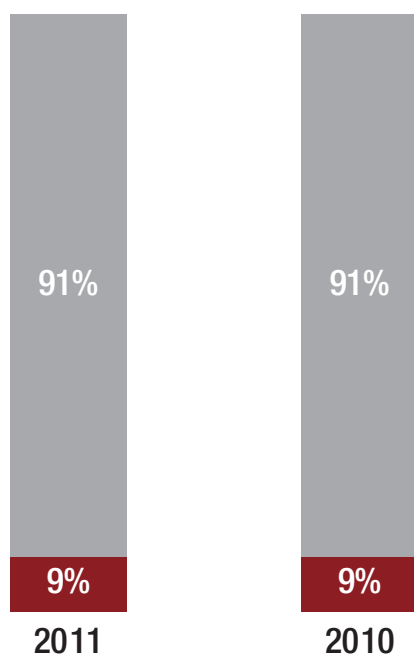
Структура на депозитите по инструмент

- Спестовни сметки и други
- Текущи сметки
- Срочни депозити



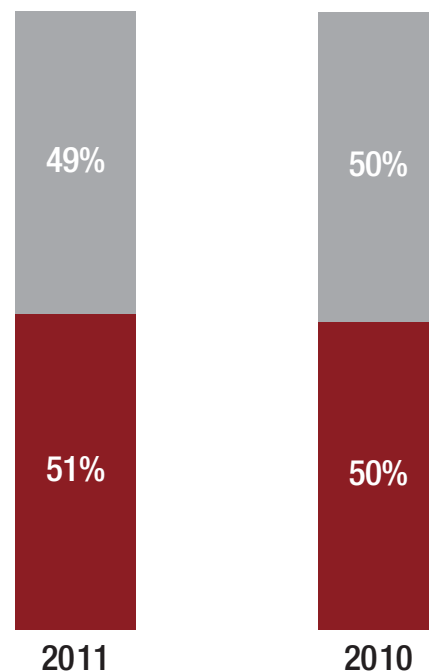
Структура на депозитите по валута

- Други валути
- Лева и Евро



Структура на депозитите по вид клиент

- Фирми
- Граждани



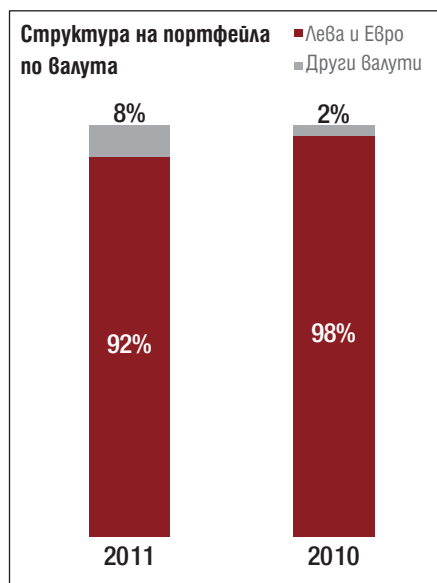
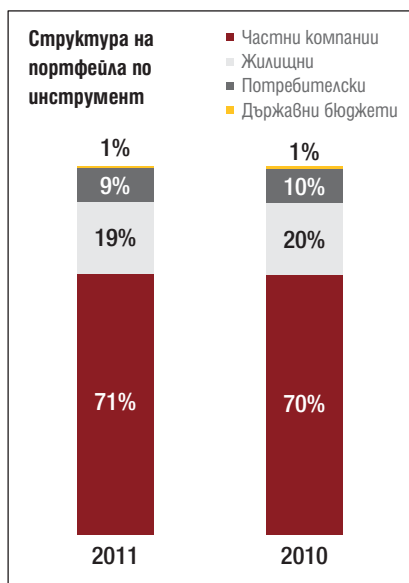
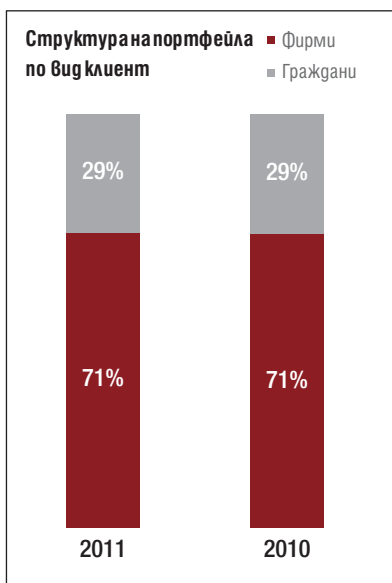
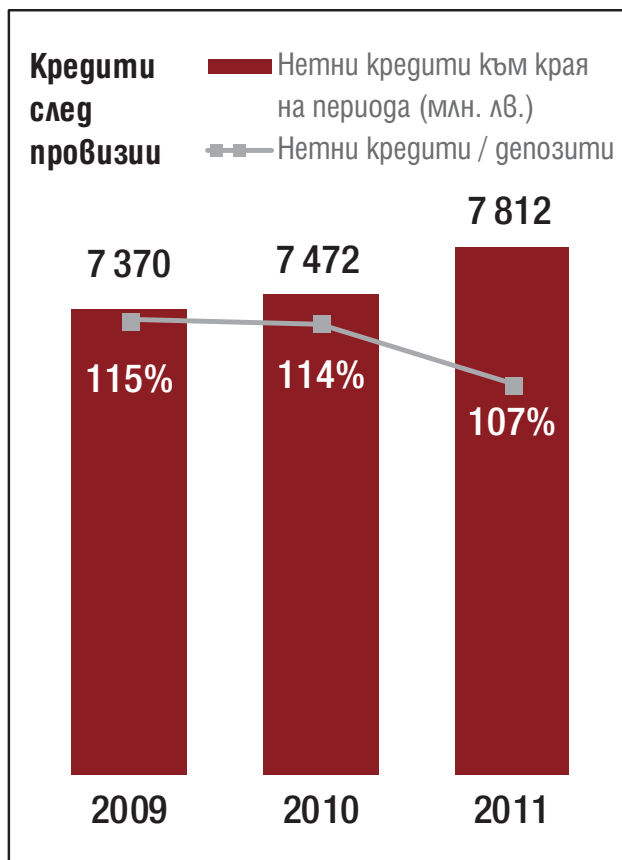
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Кредитен портфейл

Забавянето на икономиката продължава да оказва влияние в посока на нисък апетит за заеми от страна на фирми и граждани. Въпреки това към края на годината обемът от кредити след провизии на банката се увеличава с 4.6% до 7 812 млн. лева от 7 472 млн. лева година по-рано. Валутната структура на кредитния портфейл се изменя частично поради посъпването на щатския долар през 2011 г. и няколко големи новоотпуснати кредити в щатски долари. Кредитите в лева и евро представляват 92% от общия кредитен портфейл.

Кредитният портфейл преди провизии се увеличава с 5.4% до 8 490 млн. лева спрямо 8 054 млн. лева година по-рано, основно в резултат на бизнес философията на УниКредит да оказва подкрепа на реалната икономика. Кредитите на институции отчитат ръст от 6.3% до 6 069 млн. лева, като представляват 71% от общия портфейл. Стабилният им ръст е стимулиран от множество търговски инициативи, включително и една с нова ценова концепция за малки и средни предприятия. Кредитите на физически лица регистрират ръст от 3.4% до 2 421 млн. лева, притежавайки дял от 29% в общия портфейл. Жилищните кредити се увеличават с 4.5% на годишна база до 1 646 млн. лева, като сигналите за стабилизиране на пазара на жилищни имоти и по-ниските лихвени нива оказват положително влияние. Делът на жилищните кредити в общите кредити възлиза на 19% (спрямо 20% през 2010 г.). Потребителските кредити се покачват с 1.0% на годишна база до 775 млн. лева. Това им развитие се дължи на пренасочване на бизнеса с потребителски кредити в лева към УниКредит Кънсютър Файненсинг АД – водеща компания, специализирана в потребителското финансиране.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Отрасловата структура остава почти непроменена през 2011 г. Дяловете на търговия, строителство и недвижими имоти и финансови услуги се покачват с по 1 п.п. всеки, докато тези на транспорт и комуникации, жилищни кредити

и потребителски кредити намаляват с по 1 п.п. съответно. Четирите най-големи области на концентрация са банкиране на дребно (28%), търговия (21%), производство (20%) и строителство и недвижими имоти (18%).

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2011		2010	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Суверенен дълг	64 010	1%	59 253	1%
Производство	1 708 152	20%	1 608 604	20%
Търговия	1 765 297	21%	1 629 901	20%
Строителство и недвижими имоти	1 507 086	18%	1 408 276	17%
Земеделие и горско стопанство	160 189	2%	149 010	2%
Транспорт и комуникации	221 683	3%	285 074	4%
Туризъм	153 742	2%	174 127	2%
Услуги	268 305	3%	216 316	3%
Финансови услуги	220 865	3%	181 594	2%
Банкиране на дребно				
Жилищни кредити	1 645 838	19%	1 574 778	20%
Потребителски кредити	775 112	9%	767 404	10%
ОБЩО КРЕДИТИ	8 490 279	100%	8 054 337	100%

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Консолидирани финансови резултати

Таблицата, която следва, показва списъка от дъщерни дружества на Групата УниКредит Булбанк АД, метода им на консолидация и съответното участие в капитала:

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
Хопоферайнс Имотилен ЕООД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Кънсютър Файненсинг АД	49.9%	метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	24.4%	метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	20.0%	метод на собствения капитал
Прелиос България АД	25.0%	метод на собствения капитал

Тенденциите при консолидираните финансови резултати се определят от тези на УниКредит Булбанк АД, които са подробно упоменати в предходната част на отчета.

През 2011 г. Групата УниКредит Булбанк АД отчита консолидирана нетна печалба от 232.9 млн. лева, с 39.7% по-висока от предходната година, следствие на устойчиво увеличение на brutния оперативен доход, ограничен ръст на общите оперативни и административни разходи и намаление при разходите от обезценка на финансови активи и провизии.

Положителните годишни изменения в нетния доход от такси и комисиони (+7.5%) и нетния лихвен доход (+3.9%) водят до повишаване и в brutната оперативна печалба на Групата с +8.1%.

Разходите от обезценка на финансови активи и провизии намаляват с 22.5% до 141.0 млн. лева на фона на усложнената икономическа обстановка, която предизвиква влошаване на качеството на кредитния портфейл на корпоративния сектор.

Въпреки че банката осъществява множество търговски инициативи през годината, мерките по повишаване на ефективността и оперативните синергии ограничават общите оперативни и административни разходи на Групата до 249.2 млн. лева (+1.4% на годишна база) към края на годината. Разходите за персонал се покачват с 3.0% до 99.8 млн. лева, докато сумата от общите административни разходи и разходите за амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи е само с 0.3% по-висока, достигайки 149.3 млн. лева.

Общите активи отчитат увеличение от 5.6% на консолидирана основа и възлизат на 11 973 млн. лева. Възвръщаемостта на активите на Групата се покачва до 2.0% през 2011 г.; възвръщаемостта на капитала е подобрена до 12.2%.

Управление на риска

Кредитен риск

2011 година е поредната трудна за клиентите от всички сегменти година, що се отнася до погасяване на задълженията им. По-големият дял на експозициите на банката към корпоративния сегмент и влошаването на състоянието му през годината са основните причини за увеличаването на дела на нередовните кредити в общия обем кредити и главния двигател за по-високите кредитни провизии.

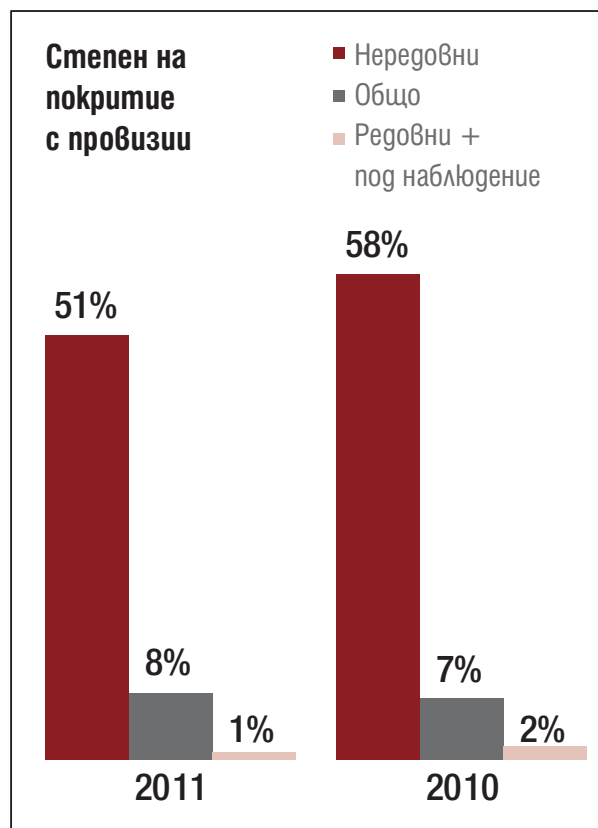
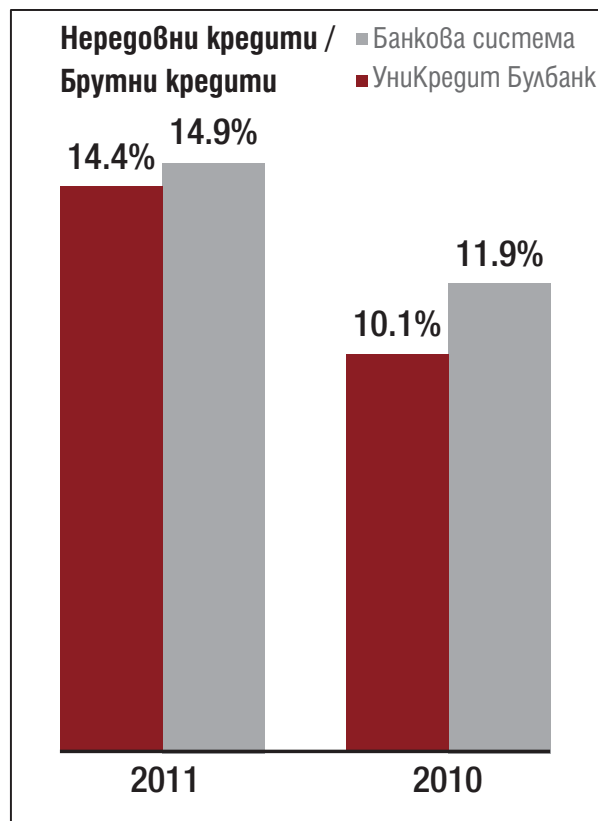
През 2011 г. дейността по анализ и оценка на риска се извършва в съответствие с местната кредитна политика, базирана на стратегията за кредитен риск на УниКредит Груп, като се взимат предвид перспективите за индустрията и икономическите сектори за 2011-2012. Стартиран е проект за оценка на риска на корпоративни клиенти, с цел да се увеличи ефективността и да се създаде по-строга система за контрол. За 2012 г. е планиран подобен проект за оценка на риска на малките предприятия и физическите лица. Направени са значителни усилия за подобряване на контрола върху процеса за годишно преразглеждане на кредитите, по-точно проследяване на бизнес развитието и финансовите резултати на длъжниците, актуализиране на оценките на обезпеченията и определяне на кредитния рейтинг на корпоративните клиенти.

Във фокуса на различните звена за анализ и оценка на риска остава стабилизирането на съществуващите експозиции и съобразяването на погасителните планове на клиентите с очакваните от тях парични потоци, прилагайки както стандартизирани схеми, така и индивидуален подход. В същото време, банката продължава да търси нови възможности за кредитиране и успява да привлече нови сделки, отговарящи на изискванията за управление на риска.

През 2011 г. Управление Мониторинг на кредити разширява дейността си, така че да намали риска от допълнително влошаване на качеството на експозициите. Това е постигнато чрез ясно дефиниране на ролите и отговорностите, автоматизация на процесите и оптимизация на системата за ранно предупреждение.

През април 2011 г. се въвежда нов ИТ инструмент за мониторинг на кредитите на корпоративни клиенти (СМТ), който въз основа на системата за ранно предупреждение включва автоматично застрашените клиенти в списък за наблюдение, предлага план за действие, както и проследява и отчита целия процес. Извършва се и анализ на процеса за наблюдение на корпоративните кредити с преразглеждане на системата за ранно предупреждение, така че те да отговорят по-добре на съответната бизнес конюнктура.

Що се отнася до мониторинга в Банкиране на дребно, в началото на 2011 г., с цел уеднаквяване на процеса в страните от Централна и Източна Европа, биват одобрени



Управление на риска (продължение)

насоки за мониторинг на физически лица и малки предприятия на централно ниво за всички страни от ЦИЕ. За тези клиенти също е разработен ИТ инструмент, който осигурява мониторинг на тези от тях, които изпитват потенциални трудности при плащане.

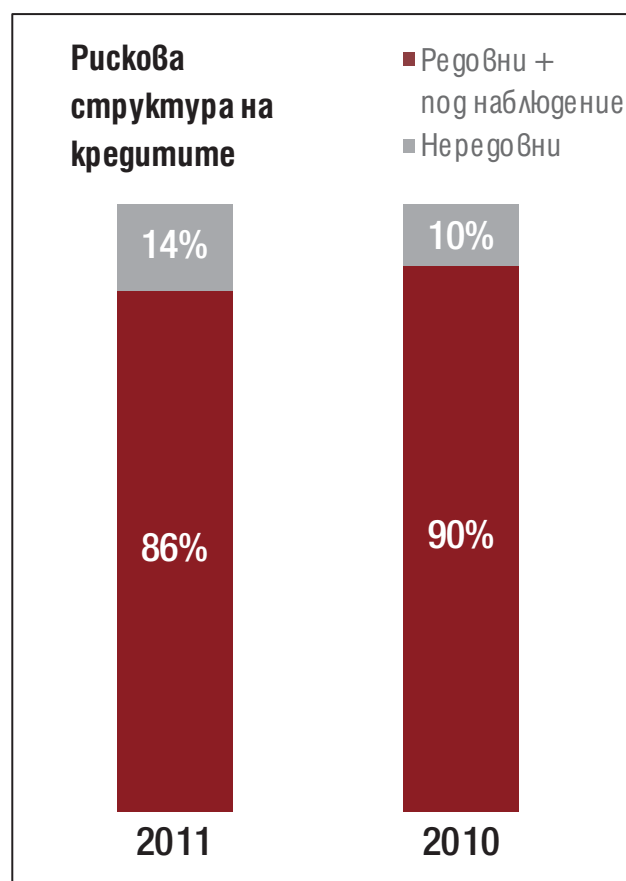
В условията на предизвикателна икономическа среда УниКредит Булбанк АД постоянно подобрява управлението на необслужваните заеми, стремежи се към намаляване на цената на риска, оптимизиране на процеса, подобряване на събираемостта и оказване на подкрепа на изпадналите в затруднена финансова ситуация клиенти. В тази връзка са предприети няколко инициативи през годината – проект за оптимизиране на процеса по събиране на кредити от физически лица; актуализация на системата, обслужваща процеса по събиране на кредити; по-добро управление на отношенията с клиенти и трети лица; въвеждането на съвременно ИТ решение за предотвратяване на измами и създаване на специализирано звено за реструктуриране на корпоративните експозиции.

През 2011 година УниКредит Булбанк АД получава разрешение от Централната банка на Италия (регулатор на УниКредит Груп) да използва Вътрешно-рейтингов подход (IBR) по Базел 2 за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск (обхватът на приложението включва експозиции към банкови институции и корпоративни клиенти) и усъвършенстван подход (АМА) за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. За разлика от стандартизирания подход, който се прилага от банките в България, Вътрешно-рейтинговият подход дава по-висока ефективност на целия процес по управление на кредитния риск и по-точна оценка на риска, която да се използва като ключов фактор за оптимизиране на необходимия капитал и цената на риска.

Полученото разрешение е международно признание за компетентността на банката да използва своите вътрешни модели и оценки за изчисляване на капиталовите изисквания, вследствие на подробна и строга проверка на тази способност от Централната Банка на Италия и на Българската народна банка. За да се постигне това, банката отделя много време и финансови ресурси за разработването, адаптирането и прилагането на правила и методологии, подобряване на системите за рейтинговане на клиенти, както и ИТ системите и подготвянето за по-добро управление на надзор и контрол. През 2014 г. се очаква използването на усъвършенстван Вътрешно-рейтингов подход (advanced IRB).

По отношение на втория стълб на Базел 2, който има за цел да подобри връзката между общия рисков профил на институцията и нейния капитал, банката прилага действия по вътрешна оценка на капиталовата адекватност (ICAAP). Процесът изисква подходящо идентифициране и оценка

на рисковете (кредитен, пазарен, оперативни, бизнес, от финансови инвестиции и от недвижими имоти) и осигуряване на адекватно ниво на капитал във връзка с тях. Определянето на рисковия профил включва дефиниране на видовете риск, които се считат за съществени и пряко свързани с дейността на банката, както и описание на тези рискове и естеството на загубите, които те биха могли потенциално да причинят. Количествената оценка на рисковия профил разчита на вътрешни модели за индивидуално измерване на тези рискове от гледна точка на необходимия капитал (капиталово покритие).



Управление на риска (продължение)

Пазарен риск

В областта на рисковия апетит и стратегия, звеното, отговорно за управление на пазарните рискове, извършва задълбочена преоценка на действащите пазарни лимити и пренасочва фокуса си върху клиентско-ориентираната търговска дейност. За целта политиките и процесите по управление на риска са регулярно обновявани в съответствие с груповите изисквания за оценка и контрол на търговските дейности, оценка на риска от контрагента, управление на активите и пасивите и надзора на ликвидността.

От гледна точка на текущото измерване и контрол се предоставя актуална информация относно: параметрите на риска по търговски операции на банката като стойност под риск (VaR), стрес ориентираните лимити за валутна и лихвена чувствителност и чувствителност към кредитния спрег, както и лимита за загуби (loss-warning level limit) и лимити за краткосрочна и структурна ликвидност. Ежемесечно на Комитета за управление на активите и пасивите са предоставяни резултатите от стрес-тестове, обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спрегове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на инвестиционния и търговския портфейл.

От гледна точка на риск-методология и риск-архитектура, банката ползва вътрешния модел на Групата IMOD за оперативно управление и надзор, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. Дейностите на Отдел Пазарен риск през 2012 г. ще бъдат насочени към подготовката за пълна имплементация на новия групов вътрешен модел IMOD за оценка на пазарни рискове, както и оценяване на ефектите от прилагане на изискванията за ликвидност и за риск от контрагента съобразно Базел 3.

Операционен риск

През 2011 година най-важното постижение на Отдел Операционен риск е официалното одобрение от Националната банка на Италия УниКредит Булбанк АД да бъде първата банка в България, която има право да прилага Усъвършенстван подход (AMA) за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. AMA е най-напредничавият метод и изисква системата за управление на операционния риск в институцията да отговаря на редица качествени и количествени стандарти. Одобрението е предшествано от одитни проверки на ниво Група, Регулатор и Вътрешен одит. Основните дейности в областта на Операционен риск през годината са фокусирани върху ефективно управление и контрол на риска, разработване на мерки за минимизирането му; прилагане на ръководни правила и политики.

Предварително дефинираният годишен план за дейностите в областта на операционния риск е изпълнен цялостно, в съответствие с установените срокове.

След успешното въвеждане на усъвършенствания подход през 2011 г. на дневен ред стои не само запазване на нивото на управление, но и минимизирането на операционния риск. Фокусът през 2012 г. ще бъде върху насърчаване осведомеността за операционен риск сред всички служители на УниКредит Булбанк АД и въвеждане на нови мерки за неговото ограничаване.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

Общ преглед на дейността

В съответствие с мисията на УниКредит Груп основният приоритет на банката през 2011 г. е допълнителното развитие на бизнес модела, който се фокусира върху нуждите на клиента и създаването на допълнителна стойност за него. Моделът на обслужване се подобрява и се въвежда единен подход при взаимоотношенията с клиентите, целящ да ги подкрепи и да създаде допълнителна стойност за тях. Акцентът е поставен върху специализираните услуги и развитието на дългосрочни отношения, основаващи се на професионализъм, разнообразна продуктова гама и доверие.

Клиентско-ориентираната дейност е подкрепена от набор стратегически проекти. Най-важният сред тях е въвеждането на система за управление на взаимоотношенията с клиента, която се очаква да е напълно функционираща през втората половина на 2012 г. Тя предоставя 360-градусов поглед върху клиентските нужди, целяйки да превърне банката в институция, с която е все по-лесно да се работи. Инициативата за трансгранично откриване на сметки ще предостави на клиентите на УниКредит Груп, които оперират в няколко страни, възможността да откриват разплащателни сметки по един и същи начин.

Резултатите от добрите партньорски взаимоотношения на банката с клиентите ѝ потвърждават лидерската позиция на Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране. Съобразявайки се с нуждите на клиентите и икономическите условия, обемът на привлечените средства достига 3 451 млн. лева в края на месец декември (ръст от 12.1% на годишна база), отразявайки силната пазарна позиция на банката като надежден партньор. Положени са и значителни усилия за улесняването на транзакционните услуги и предоставянето на хеджиращи инструменти на клиентите, които да спомогнат за защита на техните експозиции в изключително променливата пазарна среда. Бизнесът на Факторинг компанията за поредна година постига двуцифрен растеж, като отговаря ефективно на ликвидните нужди на клиента и поддържа високо качеството на активите си чрез засилен контрол на риска. Обемът от кредити на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране отчита 6.0% годишен ръст до 5 343 млн. лева, затвърждавайки подкрепата си към важните икономически сектори в страната. Лидерство, постоянство и качество на активите са ключовите цели за 2012 г. Основният фокус ще бъде предлагането на транзакционни продукти и услуги, носещи добавена стойност за клиента, инициативи в сферата на кръстосаните продажби и управлението на финансовия риск. Факторинговият бизнес, утвърден иноватор и пазарен лидер, ще продължи да развива своите услуги и да предлага нови и съвременни продукти. Международните и мултинационалните клиенти ще останат от първостепенно значение при изпълнението на амбициозните цели за 2012 г.

Европейски фондове

През 2011 г. програмите на Европейския съюз, предоставящи финансова помощ на малки и средни предприятия, продължават да служат като инструмент за облекчаване трудностите на местния пазар. УниКредит Булбанк АД е първата банка в България, предлагаща специализирани услуги за фирми от 2005 г. насам. Тя разширява дейността си в тази област и заедно с това увеличава кредитите за мостово и ко-финансирано субсидиране на проекти, отпуснати на малки и средни предприятия, големи компании и общини. Те достигат 31.3 млн. евро през 2011 г. Освен това банката активно търси и други възможности чрез пренасочване на управлението на парите от европейските фондове през банковия сектор. Това обхваща финансова оценка на фирмените проекти, кандидатстващи за отпускане на субсидии от публичната администрация; консултация при изграждането на регулативната рамка в областта на публично-частните партньорства; прилагане на схема за безвъзмездна помощ при инвестиране в проекти за енергийна ефективност и оптимизиране на сътрудничеството с държавната администрация при субсидирането на селскостопанския сектор.

Във времена на строги банкови изисквания при предоставяне на финансиране, УниКредит Булбанк АД инвестира в инструменти за споделяне на риска и обогатява продуктовата си гама с програмата Джереми, която цели да стимулира малките и средни предприятия, като им осигурява достъп до финансиране. Също така УниКредит Булбанк АД продължава да следва груповата политика, подкрепяща зелената икономика, чрез преразпределянето на няколко специализирани кредитни линии, отпуснати от международни финансови институции (напр. ЕБРР и ЕИБ). Тяхното реализиране, заедно със стандартното финансиране, добавя близо 46 млн. евро в областта на енергийната ефективност и възобновяемите енергийни източници.

Финансови пазари и инвестиционно банкиране

2011 г. е поредната година, изпълнена с предизвикателства на международните финансови пазари и белязана от ценова волатилност и проблеми с държавния дълг на много страни. Местният капиталов пазар в България обаче се отличава с ликвиден излишък и УниКредит Булбанк АД успява да се възползва от натрупаните си ликвидни средства и пазарните условия, търсейки баланс между риск и печалба. Обемът на пласираните от банката средства на междубанковия пазар нараства. Банката затвърждава ролята си на първокласен доставчик на ликвидност в левови продукти както за местния междубанков пазар, така и за контрагенти от международните пазари. Освен това, банката отново изтъква като лидер на първичния пазар на ДЦК.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

УниКредит Булбанк АД има водеща позиция и в предоставянето на брокерски услуги за капиталови инструменти и борсово-търгувани фондове (ETF). Целта за 2012 г. е банката да се превърне във водещ брокер за международни клиенти не само на българския, но и на регионалния пазар. През годината започва разработването на нова система за търговия с ценни книжи, целяща опростяване на процеса по подаването на поръчки. Системата се очаква да започне да функционира през 2012 г.

Банката продължава да предлага широк спектър от услуги в областта на валутната търговия и хеджирането на риска. Банката запазва и статута си на лидер на местния валутен пазар, като увеличава оборота си с 22% на годишна база. Исторически ниските краткосрочни и дългосрочни лихвени проценти позволяват на клиентите да хеджират дългосрочните си кредитни експозиции на атрактивни нива, докато стоковете хеджиращи продукти им гарантират стабилни цени.

2011 г. е първата пълна година, през която УниКредит лансира отново консултантските си услуги в рамките на Отдел Инвестиционно банкиране. Възобновените консултантски услуги, свързани със сливания и придобивания, спомагат за диверсификацията на източниците на приходи и смекчават слабата активност на капиталовите пазари. В областта на капиталовите пазари, банката съдейства при една частно-пласирана корпоративна облигационна емисия и една общинска облигационна емисия.

Глобални транзакции

УниКредит Булбанк АД затвърждава водещата си позиция в глобалното транзакционно банкиране през 2011 г. Широката гама от предлагани продукти играе важна роля при създаването на устойчив и безрисков приход. В областта на търговското финансиране банката постига пазарен дял от 40.8% при експортните акредитиви и 25.5% при импортните акредитиви към края на годината. Освен това, УниКредит Булбанк АД е избрана от няколко водещи финансови институции за техния бизнес в България. С ефективното си управление на паричните средства банката също така успява да привлече повечето големи вериги за търговия на дребно. Инкасотом, електронните канали и информационното обслужване също са в основния фокус през 2011 г. Банката прави няколко продуктови нововъведения, за да посрещне очакванията на своите корпоративни клиенти: SEPA директен дебит, лихвено извлечение, MT942, SEP сетълмънт и др.

Банката постига постоянен растеж на активите си под попечителство и на броя обработени транзакции в сравнение с 2010 г., като предоставя специализирани попечителски услуги на български и чуждестранни институционални клиенти, вкл. български пенсионни фондове и застрахователни компании, колективни инвестиционни схеми, дружества

със специална цел, местни и чуждестранни банки и брокер-дилъри, както и на глобални попечители. Банката продължава развитието на своите глобални услуги и информационна си система, за да предложи висококачествени попечителски услуги. Заедно с партньорите си от Полския централен депозитар, УниКредит Булбанк АД организира листването на български финансови инструменти на Варшавската фондова борса.

Като резултат в областта на глобалните транзакции УниКредит Булбанк АД получава няколко награди и признания през 2011 г., включително „Най-добра попечителска банка“ от списание „Глобъл къстодиан“, „Най-добра банка за управление на парични средства в ЦИЕ за 2011 г.“ и „Най-добра банка за плащания и инкаса за ЦИЕ за 2011 г.“ от списание „Глобъл файнанс“ и „Най-добра банка за търговско финансиране“ от списание „Юромъни“.

Частно банкиране

Фокусът върху клиента е основната характеристика на Управление Частно банкиране. Управлението се стреми да създава стабилна и дългосрочна връзка със своите клиенти. Целта е да се утвърди като надежден бизнес партньор, като предоставя на клиентите си висококачествени услуги, възползвайки се от водещата позиция на банката на пазара и груповите компетенции.

За да подпомогне своите клиенти по най-добрия начин, е създаден Сектор Инвестиционна стратегия и продукти с цел да внася новаторство и разнообразие в предложенията на банката към клиентите. Основната му дейност включва изготвянето на специално разработени решения, които да отговарят гъвкаво на специфичните нужди и рисковия профил на клиентите.

2011 г. отчита изключителни резултати по отношение на клиентската удовлетвореност и доказва за пореден път, че тя е от първостепенно значение за банката при постигането на устойчив растеж. Предизвикателството пред банката е да продължи да разширява дейността си в този пазарен сегмент, като същевременно остане предпочитаният партньор на клиентите си, увеличи стойността на активите им и защити техните инвестиции.

Значителният ръст в депозитите на Частно банкиране е признание за това, че УниКредит Булбанк АД е най-високо оценяваната банка на местния пазар и е част от добре капитализираните финансови групи в света.

През годината Управлението предлага на пазара нов депозит - Комбо депозит. Този продукт е въведен като алтернатива на стандартните срочни депозити. Той ще продължи да бъде активно предлаган на клиентите на Частно банкиране и през 2012 г., когато се очаква да бъдат разработени и други нови продукти – изцяло алтернативни или допълващи решения.

Банкиране на гребно

Общ преглед на дейността

Изпълнението на амбициозните цели за 2011 г. в Банкиране на гребно се оказва много трудна задача, имайки предвид, че очакваното възстановяване на икономическата обстановка е отложено. Максимизирането на клиентската удовлетвореност и увеличаването на активната клиентска база са основните стратегически цели, тъй като те са ключовите стълбове за постигане на устойчиви резултати в бъдеще. Стратегията и търговските действия са изградени на основата на нуждите на клиента. Основно направление е да се промени фокусът от отделния продукт към изцяло клиентски-ориентиран подход.

През 2011 г. Банкиране на гребно се придържа към политиката за задържане на клиенти, привличане на нови и развитие на съществуващите, като по този начин увеличава активната клиентска база, а също така подобрява рентабилността си. Едно от главните постижения през годината е значителният ръст в клиентската удовлетвореност, измерена по ТРИМ методологията, която показва и много висока степен на доверие и на обща удовлетвореност от продуктите и услугите на банката. Това позиционира Банкиране на гребно в УниКредит Булбанк АД между трите най-добри участници на пазара.

Въпреки по-лошите от очакваните пазарни условия, дирекция Банкиране на гребно следва основните стълбове на стратегията си и успява да увеличи приходите си с 6.4%, което е повече от средното за пазара, достигайки 304 млн. лева, или 48% от общия резултат на банката.

В изключително предизвикателния пазар на депозити, депозитите на физически лица нарастват с 11.4% на годишна база, подпомогнати от силната връзка с клиента, без да се прилага агресивна ценова политика. Въпреки това, пазарният дял на депозитите на домакинствата леко намалява - до 11.3%. Депозитите на физически лица и малки предприятия достигат 3 783 млн. лева.

Кредитният портфейл се увеличава с 4.2%, от които само кредитите на физическите лица нарастват с 3.6%. Пазарният дял на кредитите на граждани и домакинства нараства с 47 б.п. до 13.1%, затвърждавайки водещата позиция на банката в банкирането на гребно. Основните движещи сили на ръста в кредитите са както краткосрочните кредити на малки и микро фирми, така и жилищните заеми.

Запазване на водещата позиция в областта на ипотечното кредитиране и лоялността към клиентите са сред ключовите стратегически цели. Пазарният дял на жилищни кредити достига 17.6%, нараствайки с 58 б.п. на годишна база, като банката заема второ място на пазара. За да се отговори на увеличаващите се клиентски нужди за стабилност и предсказуемост, е въведен нов продукт – ипотечен кредит с фиксирана лихва. Офертата за стандартен жилищен кредит в евро с фиксирана лихва за първите пет години ще

бъде в сила до края на септември 2012 г. Общият пазарен дял на потребителските кредити на банката и този на специализираната компания за потребителско кредитиране УниКредит Кънсьюмър Файненсинг АД също се увеличава и достига 10%.

Традиционно при бизнес клиентите е отчетен значителен растеж. Банката продължава да бъде партньор за микро и малките предприятия, проявявайки много добро разбиране на нуждите им и предоставяйки отговори на исканията за кредити в кратък срок.

Канали на дистрибуция

Стратегията за развитието на клоновата мрежа на УниКредит Булбанк АД през 2011 г. обхваща запазване на пазарния дял и засилване на присъствието на банката само в големите градове. Във връзка с това 5 нови клона са открити през годината, достигайки 260 точки на присъствие. Подобрили са както ефективността, така и резултатите на клоновата мрежа.

В синхрон с добрата степен на покритие на клоновата мрежа из страната, банката продължава да инвестира в развитието на алтернативни канали за дистрибуция. За да се задържат повече клиенти и да се разшири разнообразието на предлаганите продукти, се въвеждат няколко нови решения, с цел рационализиране на банковата дейност и опростяване на клиентските операции. Стартирането на услугата мобилно банкиране (Булбанк Мобайл) е голямо постижение през годината. Услугата е изключително иновативна и уникална за пазара. Тя позволява на клиентите да извършват банкови операции през мобилните си телефони и е в експлоатация на повече от 1 200 устройства.

В интернет банкирането, основният акцент е преглед на достъпа до приложението и използването му от клиентите. Въз основа на задълбочен анализ на нуждите на клиентите, техните предложения и препоръки, е направена масивна реорганизация на платформата за интернет банкиране и са въведени нови решения и функционалности. В резултат на това, броят на клиентите, използващи услугата, нараства с 43% на годишна база.

През 2011 г. делът на клиентите, на които са им предложени услуги от Центъра за контакт с клиентите, продължава да расте, като са проведени над 320 000 обаждания през годината. Предлаганите продукти чрез този алтернативен канал се увеличават с добавяне на възможността за кандидатстване по телефона за кредитни карти и потребителски кредити в лева.

Мрежата от банкомати на УниКредит Булбанк АД се разширява с 10% и достига 613 устройства. Регистрира се и значително увеличение на средния брой на транзакциите – с повече от 14%. В допълнение на това се въвежда второ

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Банкиране на дребно (продължение)

поколение банкомати, които позволяват на клиентите не само да теглят, но също така и да внасят пари чрез тях. По този начин се създава основата на така наречените зони за самообслужване.

Модел на обслужване

УниКредит Булбанк АД има добре развит модел на обслужване за различните клиентски сегменти, съобразен с техните нужди и поведение.

При физическите лица – заможни и масови клиенти – моделът за обслужване е базиран на “лесен за работа” структуриран подход за постигане на по-висока клиентска удовлетвореност и прозрачна комуникация. През 2011 г. сегментът масови клиенти продължава да фокусира дейността си върху кръстосаните продажби, а портфейлно-базираният подход за заможни клиенти е допълнително подобрен с подробно профилиране на клиентите и изготвяне на индивидуални предложения за разпределение на активите им.

Моделът за обслужване на малки и микро предприятия е изграден изцяло върху взаимоотношенията с клиента, задълбочено познаване на бизнеса и нуждите му. Основният акцент в този сегмент през 2011 г. е финансирането на проекти, свързани с оперативните програми на Европейския съюз. В сътрудничество с Европейската инвестиционна банка е предложена нова кредитна линия за финансиране на проекти в областта на енергийната ефективност и възобновяемите енергийни източници със субсидия до 20% от проектите. Друго значително подобрение в модела на обслужване на Банкиране на дребно е стартият на проекта за нова система за управление на взаимоотношенията с клиенти (CRM).

Управление на взаимоотношенията с клиенти (CRM)

Проектът за управление на взаимоотношенията с клиенти (CRM) е един от основните стратегически проекти на УниКредит Груп, а България е избрана за пилотна страна за въвеждането му в Централна и Източна Европа. Банката възприема стратегията на групата за по-нататъшно подобряване на качеството и ефективността на предлаганите услуги, акцентирайки върху клиента и подобрявайки удовлетвореността му.

Проектът стартира в средата на 2011 г. и ще бъде реализиран през втората половина на 2012 година. С успешното въвеждане на системата, която обхваща както физически лица, така и корпоративни клиенти, банката има за цел да използва управлението на взаимоотношенията с тях като основна бизнес стратегия за постигане на оперативно съвършенство, по-добро познаване на клиента и подобряване на бизнес отношенията. Това ще подобри гъвкавостта на банката в условията на заобикалящата я предизвикателна

среда с все по-взискателни клиенти и бързо променящи се технологии, като по този начин допринесе за устойчив растеж на рентабилността ѝ.

Картов бизнес

През 2011 г. картовият бизнес се оказва устойчив на ефектите от световната финансова криза, постигайки съществен растеж. Банката успява да се представи по-добре от пазара и увеличава броя на издадените карти, носещи логото на Visa, с 19%, а всички издадени кредитни карти и инсталирани ПОС терминали се увеличават съответно с 23% и 39%. В допълнение на това е регистриран значителен годишен ръст от 23% в плащанията чрез ПОС терминалите. Средният обем на транзакция с карта се увеличава с 8.2%.

VPAY картите продължават да бъдат стратегически продукт за банката. УниКредит Булбанк АД е първата банка в света, въвела VPAY картата, като не съхранява никакви финансови данни върху магнитната лента (т.е. елиминира се опасността от копиране на данните, съхранени на картата).

Перспективи за 2012 г.

Макроикономическите прогнози за 2012 г. са за още една трудна година по отношение на икономическото възстановяване. Банкиране на дребно ще продължи да поставя в центъра на фокуса си клиентите и техните нужди. Подобряването на клиентската удовлетвореност ще остане основен приоритет с цел банката да се превърне в най-добрия избор за физическите лица, микро и малките предприятия.

Планирано е да се извърши значително опростяване на процесите и продуктите с цел улесняване работата с банката и постигане на най-добро обслужване на клиентите в областта на Банкиране на дребно. Развитието на алтернативните канали и новите продукти остават основен приоритет за бъдещ растеж, фокусирайки се върху основните нужди на клиентите за финансиране, спестяване, защита и транзакции, и разработването на гъвкави продукти и оптимално обслужване на клиентите.

Удовлетвореност на клиентите

В унисон с мисията на УниКредит Груп и стратегическата насоченост към клиентите, служителите и местните общности, Управление Обслужване и удовлетвореност на клиентите предприема поредица от дейности, фокусирани върху активното слушане и обективно измерване на възприятието за УниКредит Булбанк АД по отношение на продукти, услуги, имидж, както и отделни организационни структури. Проучванията са проведени сред различни участници, като външни клиенти, вътрешни клиенти, представители на обществото и служители.

Удовлетвореност на външните клиенти

Проучването на удовлетвореността на клиентите е структуриран процес за получаване на обратна връзка от всеки клиентски сегмент на тримесечна база. В Банкиране на дребно през 2011 г. са интервюирани над 3 000 клиенти на банката и 2 000 клиенти на конкуренти. Резултатите, измерени чрез официалния ТРИМ индекс, показват по-висока клиентска удовлетвореност главно благодарение на по-доброто представяне в масовия сегмент. Частно банкиране също отбелязва много високо ниво на клиентска удовлетвореност. Банката запазва водещата си позиция и сред клиентите на Корпоративно банкиране, където ТРИМ резултатът остава почти непроменен на годишна база. Основните силни страни на банката включват постоянен капацитет за кредитиране, професионализъм и компетентност в консултирането, както и филиали, специализирани в оперативното обслужване.

Удовлетвореност на вътрешните клиенти

С цел по-доброто обслужване на клиентите и увеличаване на тяхната удовлетвореност, УниКредит Булбанк АД измерва удовлетвореността от взаимодействието и предоставянето на вътрешни услуги между отделните структури в банката. Проучването на вътрешната клиентска удовлетвореност се провежда за трета поредна година. За първи път служителите от Централно управление участват при оценката на други структури от Централно управление.

Управление на оплакванията

Процесът по управление на оплакванията е структуриран съгласно Общите насоки за съответствие, допринасяйки за по-добро разбиране на причините за оплакванията. През 2011 г. 80% от всички оплаквания получават отговор в рамките на 3 работни дни, което представлява една от най-добрите практики на българския банков пазар. Извършени са допълнителни анализи на резултатите за установяване на повтарящи се пропуски и неизправности на информационните системи.

Проучване „Таен клиент“

Проучването „Таен клиент“ се провежда постоянно през последните 5 години със стабилна тенденция за подобрене на резултатите на годишна база, започвайки от 60% съответствие със стандартите за обслужване и достигайки общ резултат за банката от над 80% през 2011 г. Резултатът е измерен чрез повече от 2 000 посещения на тайни клиенти – при най-малко едно посещение месечно във всеки филиал. Концепцията на проучването е развита допълнително чрез въвеждане на интернет-базирана платформа, която предоставя възможността на всеки директор на филиал да наблюдава резултата от всяко посещение на таен клиент.

Проучване за репутацията на УниКредит Булбанк АД

Следвайки насоките на УниКредит Груп и методологията на Международния институт по измерване на репутация, банката провежда специално проучване с цел по-добро разбиране на нейните имидж и репутация за втора поредна година. Репутацията на УниКредит Булбанк АД е измерена сред приблизително 2 600 участници от всички клиентски сегменти (клиенти на УниКредит Булбанк АД и други банки), представители на общественото мнение и служители на банката. Резултатите показват, че репутацията на банката е силна и запазва водеща позиция на пазара в сегмента на корпоративните и бизнес клиенти. Заздравявайки емоционалната връзка с клиентите си, Банката е оценена високо от клиенти и неклиенти от всички сегменти по отношение на продукти и услуги, управление, иновативност, гражданска позиция и работно място.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управление на активите и пасивите

УниКредит Булбанк АД продължава да поддържа голям набор от диверсифицирани средносрочни и дългосрочни източници на финансиране. По линия на целевото финансиране средствата от редица международни организации (вкл. ЕИБ и ЕБВР, някои от тях - с включени субсидии от ЕС) продължават да се усвояват и разпределят за проекти на малки и средни предприятия (МСП), инвестиции в енергийна ефективност, възобновяеми енергоизточници и развитие на общините. МСП продължават да получават и допълнителна финансова подкрепа чрез кредитния ресурс от Българската банка за развитие, която се изразява в повторно заемане на веднъж разпределени и сега падежиращи средства по същата кредитна линия. Също така банката използва и разпределя 20 млн. евро за търговско финансиране, като по този начин подкрепя съответни трансгранични сделки.

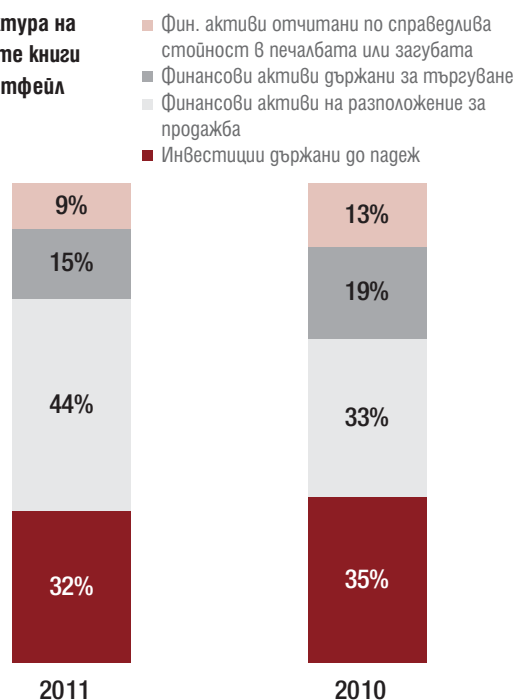
Що се отнася до междубанковото финансиране, необвързано с конкретни проекти, то е с оптимална структура по отношение на цена, срок и подчиненост. Финансирането от групата е с най-голям относителен дял. Целта е да се намали цената на ресурса, като в същото време се гарантира спазването на изискванията за ликвидност и капиталова адекватност. Поддържат се разумни нива на ликвидност и се създават достатъчно ликвидни буфери в условията на затруднената международна икономическа обстановка. През 2011 г. банката не емитира облигации и не планира такива и за 2012 г.

Клиентските депозити остават основният източник за финансиране на банката, като увеличението им с по-бързи темпове от кредитите през 2011 г. допринеся за значителното намаление на съотношението кредити/депозити в сравнение с 2010 г. Въз основа на отличната си репутация, международния франчайзинг, както и голямото разнообразие от иновативни продукти и качествени услуги, банката запазва фокуса си както върху депозитите от граждани, така и върху тези от фирми и ще продължи да го прави и в бъдеще.

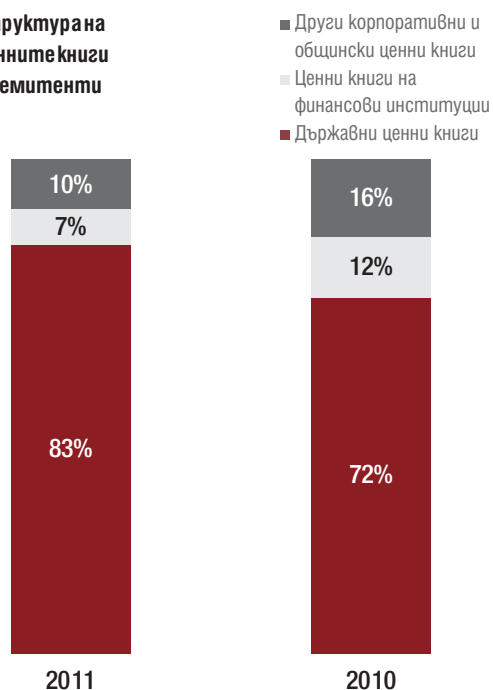
През цялата година УниКредит Булбанк АД продължава да поддържа активна и рисково-съобразна инвестиционна политика, като спазва строги вътрешни лимити и правила. Инвестиционният портфейл е така структуриран, че да се инвестира ликвидният излишък при добра възвръщаемост и приемлив риск. От друга страна, портфейлът от ценни книги служи като ликвиден буфер, използван за обезпечение на привлечени средства от бюджетни организации и банкови институции. Банката продължава да оптимизира структурата на активите си, като постепенно увеличава обема на инвестиционния си портфейл от облигации от 554 млн. лева до 586 млн. лева. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика новопридобитите облигации са издадени единствено от българското правителство. По този начин делът на български държавни

облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се стабилизира и дори се увеличава, надхвърляйки 92% към края на 2011 година. Средният рейтинг на портфейла е "BBB" (според S&P), а средният срок до падеж – 2.81 години.

Структура на ценните книги по портфейл



Структура на ценните книги по емитенти



Човешки ресурси

През 2011 г. дейността на Управление Човешки ресурси е насочена към по-нататъшно усъвършенстване на въведения през 2010 г. нов модел за обслужване чрез пълно интегриране на ролята на бизнес партньора - човешки ресурси в дейността на банката. Продължава и поддържането на ориентиран към вътрешните клиенти подход чрез предоставяне на адекватна и навременна консултация и информация. Ефективността, увеличаването на бързината на всички процеси и качеството на предоставяната услуга са в центъра на вниманието. Банката продължава да инвестира в автоматизацията на процесите за управление на представянето чрез разработване и внедряване на нов, ИТ базиран процес.

Общият брой на заетите лица (FTE) намалява с 0.53%, от 3 770 през 2010 г. до 3 750 през 2011 г., което се дължи основно на оптимизацията на клоновата мрежа. Структурата на персонала остава непроменена. Съотношението на служителите, които работят в Централно управление, към тези в Клонова мрежа е 38:62. Доброволното текучество през годината остава на сравнително ниско равнище – 4.06%, въпреки лекото увеличение спрямо 2010 г. (3.69%). През 2011 г. са наети 365 нови служители (в сравнение с 360 наети през 2010 г.). Високата репутация на УниКредит Булбанк АД като стабилен партньор на бизнеса, отговорен работодател и добро място за работа довежда до увеличение на броя на кандидатстващите за работа в банката. Стажантската програма продължава да привлича вниманието на младите хора и да осигурява млади специалисти за свободните позиции на базово ниво. 22.5% от студентите, преминали стаж в банката, са наети на постоянна работа.

Разходите за персонала се поддържат на оптимално ниво като следствие от разумната и консервативна политика на ръководството към увеличение на възнагражденията. Коефициентът на възвръщаемост на човешкия капитал (HIR) нараства до 3.7 пункта спрямо 2.9 пункта през 2010 г., докато средният разход за персонал остава сравнително непроменен. Политиката за възнаграждения на банката е преразгледана и актуализирана в отговор на повишените изисквания на БНБ.

Инвестициите в обучение и развитие на служителите са фокусирани върху съгласуване на обучителните инициативи с бизнес приоритетите на банката и с уменията, необходими на търговските сили за продажби.

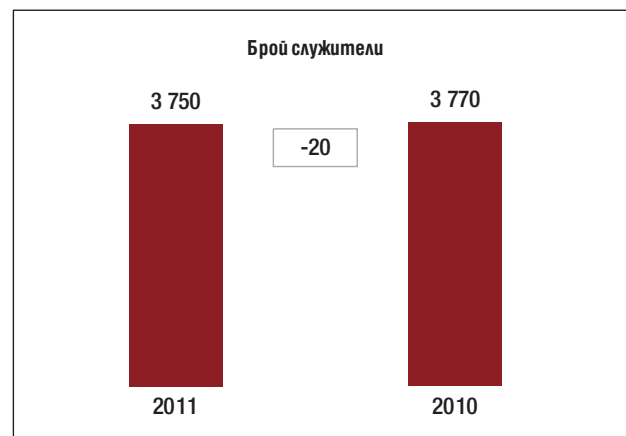
Програмата за развитие на лидерски умения насърчава развитието на служители с отлично представяне и потенциал за заемане на бъдещи ръководни позиции, както и професионалното и личностно усъвършенстване на утвърдените лидери в банката. През 2011г. броят на служителите, част от двете ключови групови програми – Програма за развитие на висшия мениджмънт и Програма за управление на таланти - достига 204 или 5% от общия брой

на служителите в банката. Инициативите за развитие по тези програми включват специализирани обучения, които съчетават присъствени семинари, обучение на работното място, менторство, както и работа по проекти, един от които е проектът UnBound. Всички таланти преминават през Център за оценка и развитие, чиято цел е да наблюдава тяхното поведение в контекста на новото определение за потенциал – способността за учене.

86% от служителите изразяват своето мнение в проведеното Проучване на мнението на служителите, с което се постига най-високото ниво на участие за банката до момента. Резултатите показват, че въпреки лекото понижение, което има в индекса на ангажираност на ниво банка (83), той остава един от най-високите в Групата.

Значителното повишение в броя на учебните часове е главно повлияно от нови инициативи, сред които: събития за насърчаване на култура на сътрудничество в банката; по-голямо разнообразие от електронни курсове в системата за обучение, развитие и оценяване UniLEAD; присъствени и дистанционни езикови курсове. Средният брой обучителни часове на служител се повишава на 34 часа в сравнение с 21 часа за 2010 г.

През цялата 2011 г., Управление Човешки ресурси осигурява прозрачна и навременна информация чрез набор от лесно достъпни комуникационни канали, чрез които служителите не само биват информирани, но и могат да дават обратна връзка и мнения за ежедневната работа на Управлението (пример: Ден на отворените врати в ЧР, HR Newsletter и др.).



Глобални банкови услуги

През 2011 г. Дирекция Глобално банково обслужване (ГБО) съсредоточава усилията си върху постигане на оперативно съвършенство и оптимизиране на разходите, като същевременно запазва високото ниво на предоставяните услуги и дава възможност на бизнес структурите да останат конкурентоспособни в трудната икономическа среда. През първата половина на годината е завършена нова сграда на Централно управление, където 450 души от шест различни локации се събират в една модерна сграда с открито общо пространство. Подобрената комуникация, повишената мотивация и произхождащите синергии в областта на бек-офиса подобряват цялостната ефективност на банката.

Множество филиали на територията на страната са обновени или преместени, което е положително оценено от клиентите. Условието на договорите за наем на 21 локации са преговорени с наемателите, което ще продължава да бъде акцент и за предстоящата година. Активи с обща площ от 4 775 кв. м са продадени за приблизително 12.5 млн. лева.

Тъй като ГБО е основен доставчик по отношение на предлаганите услуги на всички бизнес и обслужващи структури в банката, Дирекцията намира от изключителна важност отговорността си да предлага услуги с оптимално високо качество. За втора поредна година консултантската компания McKinsey отличава Управление Информационни технологии сред най-добрите „благоприятстващи бизнеса“ структури (business enablers). С постоянното осъвременяване на софтуера се подобрява комуникацията в реално време и сътрудничеството между потребителите в банката и УниКредит Груп. Целият трафик на информация от Централно управление към Центъра за съхранение на данни е криптиран в резултат на някои оптимизации на наличното мрежово оборудване.

През последните две години отдел Администриране на кредити и отдел Картови операции се присъединяват към ГБО с основна цел – постоянно повишаване на ефективността на процесите и качеството на предоставяните услуги. ГБО играе ролята на компетентен център за изпълнение на плащанията, бек-офис и административните дейности в банката. Като основна движеща сила за повече синергии и по-добро обслужване, няколко управленски инициативи завършват с пълната консолидация на отдел Администриране на кредити в ГБО и по-висока степен на централизация в сферата на местните и чуждестранни плащания (от 30 нови банкови филиала). Освен осигуряване на оперативно съвършенство в ежедневната дейност, ГБО оказва значителна оперативна подкрепа на различни бизнес и организационни инициативи като стратегическото мобилно банкиране, SEPA, въвеждане на система за работа с ценни книги и развитие на приложение за подготовка на договори за кредити.

Управление Доставка постоянно разширява своя обхват на дейност, като по този начин подобрява не само финансовите резултати на банката, но също така и вътрешните процеси, свързани с поддръжка. Управлението работи в тясно сътрудничество с всички вътрешни клиенти, за да се подобри процесът на доставки, да се оптимизира ценообразуването и да се поддържа и повишава качеството на доставените стоки.

През 2011 г. дейността на Управление Организация е насочена към подобряване управлението на проекти, оптимизация на ефективността на бизнес процесите, анализ и актуализация на правилата за управление на разходите. Започнати са някои проекти в подкрепа на приетата стратегия за масивна трансформация на бизнес дейностите. Проектите CRM (проект за управление на взаимоотношенията с клиенти) и Uipay (проект в областта на комуналните плащания) са допълнително усъвършенствани с цел да се подобри обслужването на крайните клиенти и тяхната удовлетвореност. В областта на управлението на бизнес процесите, фокусът е поставен върху оптимизация и автоматизация на процесите - вътрешни и трансгранични плащания, администрация на кредитите и бек-офис операции с ценни книги. В съответствие с изискванията на Закон 262, са въведени процедури и процеси във връзка с контролите върху финансовата отчетност. Извършва се и първоначалният анализ за изпълнението на предстояща инициатива по новия ганъчен закон FATCA, въведен в САЩ. Управлението на процеса на УниКредит Булбанк АД за управлението на проекти е признато като най-добра практика от ГБО в Централна и Източна Европа.

Безспорно 2011 г. е много трудна година за банковата индустрия като цяло. Дирекция ГБО налага някои организационни промени и успява да осигури високо ниво на предоставяните услуги и да допринесе за цялостната ефективност на банката. Очаква се, че 2012 ще бъде поредната трудна година, но екипът на ГБО е готов да се изправи срещу всички предизвикателства и да осигури очакваното ниво на ефективност.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративна социална отговорност

Устойчиво развитие е взаимодействието между икономическите, екологичните и социалните аспекти на бизнес дейността. Ето защо, УниКредит Булбанк АД се опитва да бъде добра корпоративна организация, изграждайки своето бъдеще върху основа от солидна бизнес етика и уважение към своите акционери. Банката действа почтено и е социално и екологично отговорна.

През 2011 година УниКредит Булбанк АД продължава да бъде сред най-социално ангажираните представители на бизнеса в страната. В избора на каузите, които да подкрепи, УниКредит Булбанк АД се ръководи от стремежа си да създаде основа за дългосрочни и устойчиви практики. Основните дейности, които банката подкрепя, обхващат спонсориране на обществени събития, сътрудничество по силата на различни споразумения, инициативи, свързани с екологично отговорната дейност на банката и полагане на доброволен труд.

Здраве и социални услуги – през 2011 г. е даден стартът на нов значим проект в областта на социалните услуги. Проектът „Вяра в семейството“ е насочен към запазване целостта на семействата в риск и предотвратяване на изоставянето на деца в институции. Необходимото финансиране в размер на близо 190 хил. лева е осигурено изцяло от Фондация УниКредит.

През годината продължава и дейността на вече създадените центрове за домашни грижи в Добрич и Смолян, които предоставят услуги на възрастни хора, останали сами вследствие на миграцията на своите близки.

Банката показва съпричастността си и към каузата на Фондация „И АЗ МОГА“ чрез изграждането на център за деца аутисти в Пловдив. УниКредит Булбанк АД се ангажира да дарява процент от приходите си на кампаниите на интернет страницата www.save-darina.org за лечение на болни деца.

Спорт – През 2011 г. изтича първото тригодишно партньорство на УЕФА Шампионска лига, което УниКредит продължи с нов тригодишен договор за още три сезона (2012-2015).

Освен с футбол, през 2011 г. УниКредит Булбанк АД тясно свърза името си с още един спорт – голф. През септември, банката подкрепя Европейския УниКредит шампионат по голф за клубни професионалисти с участието на 60 топ професионалисти от над 30 европейски държави членки на PGA (Професионалната голф асоциация).

През годината е завършен и проектът по изграждането на първата тематична детска площадка, насочена към звукови и музикални възприятия в София. Площадката е изградена съвместно от Столична община и УниКредит Булбанк АД, като банката осигурява изцяло необходимото финансиране.

Изкуство и култура – През 2011г. УниКредит Булбанк АД продължава да изгражда идентичността си на част от водеща европейска банкова финансова група, заставайки за значими културни проекти. Банката продължава да работи и доразвива вече изградените дългосрочни партньорства в областта на изкуството. Давайки подкрепата си за иновативни и стойностни проекти, банката дава тласък на развитието на млади творци и представя най-добрите образци на изкуството. Млади цигулари получават своя шанс за изява благодарение на Първия международен конкурс за цигулари „Васко Абаджиев“, организиран отново със съдействието на УниКредит Булбанк АД от Клуб ЮНЕСКО „Леонардо да Винчи“ София и Национална музикална академия „Проф. Панчо Владигеров“.

През 2011 г. банката оказва и традиционната си подкрепа за Театралния фестивал в Банско. Международната изложба „Европа в снимки“, организирана от Посолството на Италия в България под патронажа на кмета на София г-жа Йорданка Фандъкова, е друга значима инициатива, подкрепена от УниКредит Булбанк АД. Изложбата показва над 150 уникални снимки, собственост на италианската фондация Алинари в Археологическия музей в София.

Дарителска програма – През 2011 г. в програмата са включени шест каузи, предложени от три партньорски организации – Българския червен кръст, Фондация Помощ за благотворителността в България и Асоциация на пациентите с онкологични заболявания (АПОЗ). Служителите на банката даряват над 10 хил. лева за благотворителните каузи, а след това сумата е удвоена от УниКредит Булбанк АД и утроена от Фондация УниКредит. Така бенефициентите на програмата получават реално над 30 хил. лева.

Национална зелена програма на УниКредит – За първи път служителите на банката се включват в еко инициативите на банката чрез доброволен труд. В края на октомври близо 300 служители на УниКредит Булбанк АД и техните семейства засаждат 1 300 върби и още около 1 800 лечебни храста зърнастец в Парк Витоша. Едновременно с това банката започва и мащабна кампания за отказване от хартиените извлечения и замяната им с електронни. Скоро след това банката прави поредната стъпка към по-зелена природа, като обявява, че ще използва само рециклирана хартия за рекламните си материали. Доказателство за ангажимента на УниКредит Булбанк АД към борбата с климатичните промени е и включването на банката за втора поредна година в кампанията „Часът на земята“.

Корпоративна социална отговорност (продължение)

Награди – Социално-отговорното корпоративно поведение на УниКредит Булбанк АД донася на банката няколко значими награди за постижения през годината. Банката е отличена със специалната награда в ежегодния конкурс „Социално отговорна компания на годината“ на в. „Пари“. УниКредит Булбанк АД и Фондация УниКредит получават наградата „Благотворителен проект на годината“ на церемонията по връчването на шестите годишни награди от Българския дарителски форум. Инициативата по засаждане на върби във Витоша е отличена като „Доброволческа инициатива на годината“. В края на годината УниКредит Булбанк АД е отличена с „Почетен знак за благотворителност“ от Български червен кръст (БЧК) в категорията „Корпоративен партньор-дарител“.

Награждаване на талантливи млади предприемачи



Тъй като италианското бъдеще разчита на младите си таланти, Il talento delle idee (Талантът на идеите) – състезание, включващо УниКредит и Асоциацията на младите предприемачи, предоставя ценно предизвикателство. Състезанието е за предприемачи на възраст от 18 до 40 г. и насърчава иновативни бизнес идеи. Авторите на трите най-добри идеи се награждават със специална финансова подкрепа, тренинг по предприемачество, запознаване с потенциални инвеститори и менторинг от УниКредит. Финансовите награди отиват при избрани проекти на национално ниво. Това е конкретен пример как истински нужди намират ясни отговори в УниКредит.

Неконсолидирани финансови отчети

Независим одиторски отчет



KPMG България ООД
Уля "Вулгария" № 45/А
София 1004
България

Телефон: +359 (0) 9001 300
Факс: +359 (0) 9805 340
Ел. поща: kg-office@kpmg.com
Уебсайт: www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния неконсолидиран финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, неконсолидираните отчети за доходите, изобличаващи доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Опактованост на ръководството на неконсолидирания финансов отчет

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

Опактованост на одитора

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)



Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава верна и честна представа за неконсолидирания финансовото състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираният паричен поток за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 6 март 2012 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 6 март 2012 година

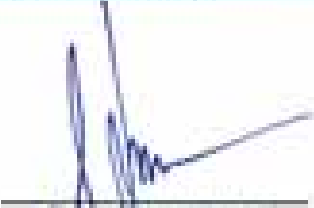


Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

	Приложения	В хиляди лева	
		2011	2010
Приходи от лихви		649,355	632,777
Разходи за лихви		(206,365)	(205,908)
Нетен лихвен доход	7	442,990	426,864
Приходи от дивиденди		7,609	133
Приходи от такси и комисиони		173,523	162,389
Разходи за такси и комисиони		(8,657)	(8,750)
Нетен доход от такси и комисиони	8	164,866	153,639
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търговия	9	16,330	(795)
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчигнати по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	(1,603)	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчигнати на по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	199	9,966
Други оперативни приходи, нетно	12	6,005	5,940
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		626,387	601,586
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	2,738	239
Разходи за персонала	14	(96,321)	(95,540)
Общи административни разходи	15	(114,792)	(112,600)
Амортизация и обесценя на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(34,216)	(35,757)
Разходи за провизии	17	(4,426)	3,306
Разходи за обесценя на финансови активи	18	(136,127)	(184,621)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАТЪЧНО ОБЛАГАНЕ		251,241	176,634
Разходи за данъци	19	(24,665)	(17,890)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		226,576	158,744


 Lyuben Dimitrov
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КТМГ България ООД


 Angelina Ivanova
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Emilia Galabachkova
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Mariyana Golova
 Регистриран одитор

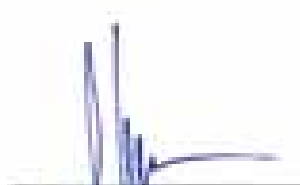


Приложения от 1 до 48 са неотделна част от настоящите финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

Приложение	В хиляди лева	
	2011	2010
Печалба за периода	226,576	158,744
Друг всеобхватен доход		
Финансови активи на разположение за продажба	(1,546)	6,876
Хеджирани на паричен поток	(1,508)	(4,299)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	376	(259)
Други разпределения	(37)	(76)
Общ друг всеобхватен доход за периода	(3,413)	2,242
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	223,163	160,986


 Дейан Димитров
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен директор
 КТМГ България ООД


 Анаета Кабанова
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен директор
 КТМГ България ООД


 Емилия Палъбанийска
 Член на УС и Главен
 Финансов директор
 КТМГ България ООД


 Маргарита Голева
 Регистрационен одитор
 КТМГ България ООД

София
 Рег. №045
 КТМГ - България ООД

Приложение от 1 до 40 съставляват част от настоящите Финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

		В хиляди лева	
		2011	2010
Приложения			
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	886,703	874,658
Финансови активи държани за търгуване	21	129,174	182,160
Деривати държани за търгуване	22	112,024	50,250
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	79,682	110,545
Кредити и аванси на банки	25	1,893,753	1,899,018
Кредити и аванси на клиенти	26	7,812,435	7,472,399
Финансови активи на разположение за продажба	27	383,947	278,732
Инвестиции държани до падеж	28	273,247	291,383
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	29	27,499	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционен имот	30	218,244	235,226
Дълготрайни нематериални активи	31	31,734	31,065
Текущи данъчни активи	32	-	3,467
Отсрочени данъчни активи	33	6,964	6,302
Нетекучи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	34	797	21
Други активи	35	47,445	26,916
ОБЩО АКТИВИ		11,903,648	11,275,648
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	88,388	82,317
Деривати за хеджиране	37	6,037	4,527
Депозити от банки	37	2,164,330	2,503,023
Депозити от клиенти	38	7,293,666	6,540,524
Подчинени пасиви	39	218,710	214,053
Провизии	40	38,912	34,268
Текущи данъчни пасиви	32	6,218	-
Отсрочени данъчни пасиви	33	18,282	20,187
Други пасиви	41	66,778	65,570
ОБЩО ПАСИВИ		9,899,312	9,494,467
СОВСТЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285,777	263,911
Процентни резерви		117,212	132,073
Резерви		1,374,771	1,226,445
Доход от текущата година		228,576	158,744
ОБЩО КАПИТАЛ	42	2,004,336	1,781,173
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,903,648	11,275,648

Левен Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД

Цвета Елена
Управител

Приложения от 1 до 42 са безотчетна част от настоящите финансови отчети

Александър
Зам.-председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емелия Палибанюска
Член на УС и Главен
финансов директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	В милиони левов						
	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Резерв на недвижими имоти	Резерв на финансови активи държани за продажба	Резерв от хедж. на паричен поток	Общо
Салдо към 1 януари 2010	238,258	51,155	1,215,429	145,220	(16,692)	1,581	1,635,940
Доход от текущата година	-	-	158,744	-	-	-	158,744
Освободен процентуен резерв на продажни недвижими имоти	-	-	354	(354)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	6,876	-	6,876
Изменение на процентуен резерв от хеджиране на паричен поток	-	-	-	-	-	(4,299)	(4,299)
Други	-	-	(76)	-	-	-	(76)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(686)	429	(256)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	278	(354)	6,188	(3,870)	2,242
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	159,022	(354)	6,188	(3,870)	160,986
Изплатени дивиденди	-	-	(194,753)	-	-	-	(194,753)
Увеличение на капитала	24,655	154,345	-	-	-	-	179,000
Салдо към 31 декември 2010	263,911	265,500	1,179,689	144,866	(10,504)	(2,289)	1,781,173
Доход от текущата година	-	-	226,578	-	-	-	226,578
Освободен процентуен резерв на продажни недвижими имоти	-	-	11,485	(11,485)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(1,846)	-	(1,846)
Изменение на процентуен резерв от хеджиране на паричен поток	-	-	-	-	-	(1,906)	(1,906)
Други	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	165	191	376
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	11,448	(11,485)	(1,681)	(1,715)	(3,413)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	228,024	(11,485)	(1,681)	(1,715)	223,163
Изплатени дивиденди	-	-	(158,744)	-	-	-	(158,744)
Увеличение на капитала	21,866	158,878	-	-	-	-	180,744
Салдо към 31 декември 2011	285,777	342,378	1,259,959	133,381	(12,165)	(4,004)	2,004,336

Людмила Калтарска
Председател на УС и
Главен изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Цветелина Коплева
Управляващ
Приложение

Андрей Димитров
Зам. председател на УС и
Главен оперативен директор



Емил Ганчевски
Член на УС и Главен финансов директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор
финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

		В хиляди лева	
	Приложения	2011	2010
Нетна печалба		326,578	158,744
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		(4,806)	(4,388)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		29,471	32,278
Корекция за непарични продажби			
Амортизации	30,31	32,928	33,337
Обезценка	18,18,30,31	142,079	187,629
Изменения на промяната		5,551	(1,398)
Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(24,216)	(3,248)
Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна във валутните курсове		(188)	632
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(3,827)	(240)
Нетен лихвен доход		(442,990)	(428,664)
Приходи от дивиденди		(7,600)	(133)
Увеличение на текущите изискации		19,024	18,794
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		(27,294)	(14,858)
Оперативна дейност			
Изменения на оперативните активи			
Намаляване (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(1,265,741)	104,448
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(473,966)	(289,953)
Намаляване (увеличение) на активите на разположение за продажба		(103,600)	21,646
Намаляване (увеличение) на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		31,728	(38,483)
Намаляване на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		27,389	21,772
(Увеличение) на други активи		(17,688)	(6,599)
Изменения на оперативните пасиви			
(Намаляване) на депозитите от банки		(400,747)	(554,534)
Увеличение на депозитите от клиенти		738,808	119,761
Усвояване на промяна		(1,398)	(900)
Увеличение на други пасиви		18,285	451
Получени лихви		648,190	817,290
Платени лихви		(200,445)	(202,395)
Получени дивиденди		7,600	133
Платени данъци		(17,335)	(12,288)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(876,124)	(214,609)
Инвестиционна дейност			
Платения за придобиване на материални активи		(19,905)	(14,097)
Постъпления от продажба на материални активи		18,066	1,038
Платения за придобиване на нематериални активи		(11,842)	(8,660)
Постъпления от продажба и поддържане на инвестиции държани до падеж		21,807	22,960
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		6,155	3,241

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

		В хиляди лева	
	Приложения	2011	2010
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(158,744)	(184,753)
Увеличение на капитала		158,744	179,000
Други постъпления (уплащания) от финансова дейност		(37)	(78)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(37)	(15,831)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(29,781)	2,506
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(966,767)	(234,694)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	2,573,176	2,797,876
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	1,573,419	2,573,176


 Божида Камбаров
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КГМГ България ООД


 Звездана Желева
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емелиан Галабов
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

КГМГ България ООД
 Цветелина Колева
 Управител

Приложения от 46 до 48 са неразделна част от настоящите финансови отчети



Приложения към неконсолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 218 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейската комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството. Те следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния Съвет на 6 март 2012 г. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани там, където това е необходимо за сравнителни цели.

Настоящите финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 6 март 2012 г.

(б) База за изготвяне

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

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

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

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводната политика

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

- Активи, придобити от обезпечения – в съответствие с актуализираните принципи за представяне на УниКредит Груп, придобиването и последващата продажба на такива активи се считат за обичайна банкова дейност, поради което те следва да се представят в Приложение „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“;
- Нереализирани печалби/загуби от валутна преоценка на загуби от обезценка и провизи - в съответствие с актуализираните принципи за представяне на УниКредит Груп, те са част от Нетната печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Общите суми на приложените рекласификации за предходен отчетен период са обобщени в следващата таблица:

В хиляди лева

ОПИСАНИЕ	ПРЕДСТАВЯНЕ ПРЕЗ 2010	ПРЕДСТАВЯНЕ ПРЕЗ 2011 НА СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДХОДЕН ПЕРИОД	СУМА
Активи, придобити от обезпечения	Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	Други активи	4,613
Нереализирани печалби(загуби) от валутна преоценка на провизии	Разходи за провизии	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви дължими за търгуване	1,379
Нереализирани печалби(загуби) от валутна преоценка на загуби от обезценка	Разходи за обезценка на финансови активи	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви дължими за търгуване	270

а) Лихвени приходи и разходи

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

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

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

б) Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

в) Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви дължими за търгуване

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

г) Сделки в чуждестранна валута

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

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

Нетните печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

(f) Приходи от дивиденди

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

(g) Лизингови плащания

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

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

(h) Финансови инструменти

(i) Признаване

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

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

(ii) Класификация

а) Пари на каса и по сметка в Централната банка

Парите на каса и по сметка в Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати, държани за търгуване

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

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

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

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

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

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

ф) Инвестиции, дължани до падеж

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

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

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

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

г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява

контрол чрез притежаване на половината от акциите или дяловете или чрез споразумение с други инвеститори упражнява повече от половината права за гласуване.

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

В неконсолидирани финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по цена на придобиване на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества в съответствие с МСС 27 “Консолидирани и самостоятелни финансови отчети”.

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 39).

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

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

(vii) Компенсирание

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

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(i) Обезценка

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

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

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

главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счита за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

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

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

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

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

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(j) Деривати за хеджиране

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

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

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

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

Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата заедно с промените в справедливата стойност на хеджираната позиция съотносима към хеджирания риск.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото

прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено.

Хеджиране на паричен поток

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

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

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

(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

доход до размера на отчетения в предходни периоди преоценъчен резерв, ако той е недостатъчен, разликата се признава директно в печалбата или загубата.

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

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

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и които не са инвестиционни имоти, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси (виж още Приложение 35).

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

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

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

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

l) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

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

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

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, собствени недвижими имоти, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

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

(п) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2011 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(о) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са такива, които не могат да бъдат определени като планове с фиксирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

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

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

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(p) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

са под директния контрол на Банк Аустрия Кредитанцалт АГ (сега УниКредит Банк Аустрия АГ) и индиректно под контрола на УниКредит Италиано С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239,256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

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

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил. лева.

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределена печалба, както и преоценъчни резерви, формирани от преценка на недвижими имоти, финансови инструменти на разположение за продажба и резерв от хеджиране на парични потоци. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година в резервите е включена и премията по новоемитирания акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

q) Данъчно облагане

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

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

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

(r) Отчитане по сегменти

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

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди, започващи след 1 януари 2011 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат значително финансовите отчети на Банката.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени от ЕК:

- Промени в МСФО 7 „Оповестявания“ – Трансфери на финансови активи (издадени през октомври 2010) – в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени през май 2010), в сила от различни дати по принцип 1 януари 2011 г.

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата

са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид от Банката при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценка на справедлива стойност, като всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010), в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010), в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), който влиза в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(a) Основна рамка

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния риск и структурната ликвидност.

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

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

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

(б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск заедно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването с финансови инструменти се осъществява от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел „Пазарен риск“ политики по управление на риска и възприетите

от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в “Правилата за дейността на Пазарен риск” и в “Правилата за дейността на Финансови пазари”, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение контролът върху пазарния риск включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно представяне на постигнатите резултати на звената „Търговско и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“.

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

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката прилага вътрешен модел на Групата IMOD. Моделът обхваща историческа симулация, базирана на 500 дневен период за пазарни данни и покрива основните категории риск: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията, придружени със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички инвестиционни позиции (независимо от тяхното специфично третиране съгласно МСФО), като по този начин се подава информация за т.нар „обща възвращаемост“ (total return).

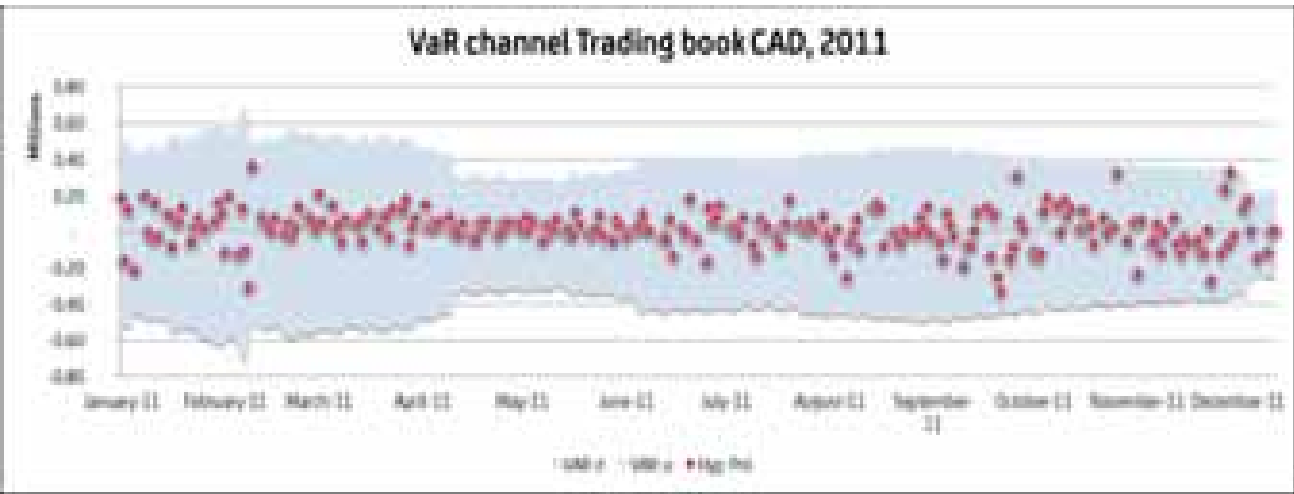
През 2011 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99%, се движи в границите между 2.41 млн. евро и 5.22 млн. евро, или средно около 3.44 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по
рискови категории в милиони евро за 2011 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2011
Лихвен риск	2.11	5.42	2.64	2.42
Кредитен спрег	1.73	3.08	2.30	2.25
Валутен риск	0.00	0.02	0.01	0.02
Vega риск	0.00	0.01	0.00	0.00
VaR кумулативен	2.41	5.22	3.44	3.28

Надеждността и точността на модела се проверява
ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на
симулираните резултати с действителното движение на
пазарните параметри и стойностите на портфейлите
като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през



2011 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на
използвания от Банката модел.

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

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

Следващата таблица дава агрегирана информация за
лихвената чувствителност на Банката към 30 декември 2011

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	НАД 10Г	ОБЩО
BGN	2,741	13,929	(13,998)	(33,641)	(311)	(31,279)
CHF	(412)	1,136	(23)	(146)	3	557
EUR	9,541	13,693	1,680	16,052	(155)	40,811
GBP	(143)	(138)	7	-	-	(274)
USD	(857)	764	(12,630)	(241)	-	(12,964)
AUD	3	-	-	-	-	3
Обща чувствителност	13,698	29,660	28,338	50,079	469	85,889

SP Black Paint Shift

variable name	1997	2011	1997	2011	1997	2011	1997	2011
MINOT_CONTAINER_GOODS_B_C01	0	44	44			44		44
MINOT_FARMING_B_C01	10	120				120		120
MINOT_OILSEEDS_B_C01	1	30	30	1		30		30
OTR_INTERNATIONAL	1	120	120			120		120
PASAL_4	0	40	40			40		40
PASAL_40_C01	111	420	420	111	10	40		40
PASAL_5	0	24	40	1		40		40
PASAL_60	40	11				11		11
PASAL_70		20				20		20
UNCRESTS_ITA000_C01	0	144	144			144		144
Sum	24	1144	40	111	10	40	1	40
Total	24	1144	40	111	10	40	1	40

г. за позициите в търговски и банков портфейл (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка).

Замерена като обща стойност (total basis-point), крегум спрег позицията на Банката към 31 декември 2011 г. възлиза на 95,605 евро, като инструментите в гържавен дълг продължават да заемат основния дял, докато делът VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалният ефект на стресираните пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват

извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-сценариите по основни класове и портфейли (кредитен спрег, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60 дневен хоризонт се представят ежемесечно на КАП. През 2011 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, изцяло ориентирана към клиентския бизнес.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава

на дневна база и е ограничена от отделни позиционни обвърнайт лимити.

Към 31 декември 2011 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната банка	878,094	8,609	886,703
Финансови активи, държани за търгуване	124,016	5,158	129,174
Деривати, държани за търгуване	95,721	16,303	112,024
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	74,068	5,614	79,682
Кредити и аванси на банки	1,880,097	13,656	1,893,753
Кредити и аванси на клиенти	7,576,455	235,980	7,812,435
Финансови активи на разположение за продажба	355,136	28,811	383,947
Инвестиции, държани до падеж	119,038	154,209	273,247
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	27,499	-	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	218,244	-	218,244
Дълготрайни нематериални активи	31,734	-	31,734
Отсрочени данъчни активи	6,964	-	6,964
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	797	-	797
Други активи	47,286	159	47,445
ОБЩО АКТИВИ	11,435,149	468,499	11,903,648
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	73,734	14,652	88,386
Деривати за хеджиране	2,455	3,572	6,027
Депозити от банки	2,097,393	66,940	2,164,333
Депозити от клиенти	6,625,244	668,422	7,293,666
Подчинени пасиви	216,710	-	216,710
Провизии	19,747	19,165	38,912
Текущи данъчни пасиви	6,218	-	6,218
Отсрочени данъчни пасиви	18,282	-	18,282
Други пасиви	65,490	1,288	66,778
ОБЩО ПАСИВИ	9,125,273	774,039	9,899,312
КАПИТАЛ	2,004,336	-	2,004,336
Задбалансова спот и форуърд позиция	(280,395)	302,744	22,349
Нетна позиция	25,145	(2,796)	22,349

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната банка	865,664	8,994	874,658
Финансови активи, държани за търгуване	161,270	890	162,160
Деривати, държани за търгуване	55,020	1,230	56,250
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	102,278	8,267	110,545
Кредити и аванси на банки	1,678,561	20,457	1,699,018
Кредити и аванси на клиенти	7,300,928	171,471	7,472,399
Финансови активи на разположение за продажба	278,732	-	278,732
Инвестиции, държани до падеж	126,603	164,779	291,382
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	27,499	-	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	235,226	-	235,226
Дълготрайни нематериални активи	31,065	-	31,065
Текущи данъчни активи	3,467	-	3,467
Отсрочени данъчни активи	6,302	-	6,302
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	21	-	21
Други активи	26,774	142	26,916
ОБЩО АКТИВИ	10,899,410	376,230	11,275,640
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	61,166	1,151	62,317
Деривати за хеджиране	2,313	2,214	4,527
Депозити от банки	2,414,961	138,062	2,553,023
Депозити от клиенти	5,939,035	601,489	6,540,524
Подчинени пасиви	214,053	-	214,053
Провизии	15,579	18,687	34,266
Отсрочени данъчни пасиви	20,187	-	20,187
Други пасиви	64,257	1,313	65,570
ОБЩО ПАСИВИ	8,731,551	762,916	9,494,467
КАПИТАЛ	1,781,173	-	1,781,173
Забалансова спот и форуърд позиция	(395,590)	388,523	(7,067)
Нетна позиция	(8,904)	1,837	(7,067)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(с) Ликвиден риск

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

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

На оперативното ниво ликвидността се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност от звеното „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в сценарий действащо предприятие. За целите

на управление на ликвидността се прилагат краткосрочни лимити, които се следят на дневна база и са определени в зависимост от основните средства и резултатите от стрес-сценариите. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

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

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2011	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,164,333	(2,278,985)	(905,578)	(16,962)	(160,053)	(1,196,392)
Депозити на клиенти	7,293,666	(7,343,286)	(2,418,077)	(1,513,118)	(2,112,520)	(1,299,571)
Подчинени пасиви	216,710	(256,748)	-	-	-	(256,748)
Издадени гаранции	20,670	(20,670)	-	-	-	(20,670)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,170,899)	(17,564)	-	(216,616)	(936,719)
Общо недеривативни задължения	9,695,379	(11,070,588)	(3,341,219)	(1,530,080)	(2,489,189)	(3,710,100)
Деривати за търгуване, нетно						
	23,638					
За търгуване: изходящ поток		(1,713,883)	(910,150)	(140,575)	(463,425)	(199,733)
За търгуване: входящ поток		1,740,935	917,490	144,731	475,275	203,439
Деривати за хеджиране, нетно	(6,027)					
За търгуване: изходящ поток		(13,765)	(2,341)	(95)	(1,701)	(9,628)
За търгуване: входящ поток		7,691	879	90	1,302	5,420
Общо деривативни задължения	17,611	20,978	5,878	4,151	11,451	(502)
Общо задължения	9,712,990	(11,049,610)	(3,335,341)	(1,525,929)	(2,477,738)	(3,710,602)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2010	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,553,023	(2,604,616)	(1,358,619)	(50,989)	(318,030)	(876,978)
Депозити на клиенти	6,540,524	(6,581,367)	(2,179,937)	(1,755,287)	(1,505,458)	(1,140,685)
Подчинени пасиви	214,053	(256,571)	-	-	-	(256,571)
Издадени гаранции	20,305	(20,305)	-	-	-	(20,305)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1,139,353)	(17,090)	-	(210,780)	(911,482)
Общо недеривативни задължения	9,327,905	(10,602,212)	(3,555,646)	(1,806,276)	(2,034,268)	(3,206,021)
Деривати за търгуване, нетно						
За търгуване: изходящ поток	(6,067)	(1,660,814)	(877,963)	(257,113)	(247,955)	(277,783)
За търгуване: входящ поток		1,655,186	869,295	254,966	251,301	279,624
Деривати за хеджиране, нетно	4,527					
За търгуване: изходящ поток		(12,342)	(2,286)	(107)	(1,394)	(8,555)
За търгуване: входящ поток		7,865	518	46	898	6,403
Общо деривативни задължения	(1,540)	(10,105)	(10,436)	(2,208)	2,850	(311)
Общо задължения	9,326,365	(10,612,317)	(3,566,082)	(1,808,484)	(2,031,418)	(3,206,332)

(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 (банки и корпоративни клиенти), като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и утвърден лимит. Деривативни сделки се предлагат на корпоративни и институционални клиенти основно с цел хеджиране.

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	2011	2010
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	42,180	18,159
С рейтинг BBB +	40,206	45,824
Облигации на кредитни институции		
С рейтинг AAA	45,609	35,949
С рейтинг BB	-	35,176
Корпоративни облигации		
С рейтинг BB	1,179	22,277
Без рейтинг	-	3,093
Капиталови инструменти		
	-	1,682
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(34,227)	(45,425)
Корпоративни клиенти	57,865	39,358
Общо финансови активи и пасиви, държани за търгуване	152,812	156,093

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

Обективните индикатори за обезценка са тези "събития на загуба", които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно одобрената "Методология за определяне на неизпълнение съгласно Базел II".

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични

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

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи" се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. Банката изпълнява всички регулаторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Индивидуално обезценени	1,054,381	775,921	619,498	473,310	434,883	302,611
Обезценени на портфейлна основа	6,624,799	6,708,496	58,346	108,628	6,566,453	6,599,868
Просрочени, но необезценени	165,000	39,204	-	-	165,000	39,204
Просрочени се състои от:						
от 31 до 90 дни	11,608	1,440	-	-	11,608	1,440
от 91 до 180 дни	40,651	7,829	-	-	40,651	7,829
над 181 дни	112,741	29,935	-	-	112,741	29,935
	165,000	39,204	-	-	165,000	39,204
Непросрочени и необезценени	646,099	530,716	-	-	646,099	530,716
Общо	8,490,279	8,054,337	677,844	581,938	7,812,435	7,472,399

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	2011	2010
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	187	143
Ипотека	960,474	775,930
Други обезпечения	2,397,852	1,934,880
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	22,628	18,223
Ипотека	7,892,022	9,661,502
Дългови ценни книжа	119	10,021
Други обезпечения	16,975,705	17,221,236
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	387	325
Ипотека	455,867	124,586
Дългови ценни книжа	13	13
Други обезпечения	496,152	89,998
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	75,137	87,777
Ипотека	1,714,861	1,711,043
Дългови ценни книжа	10,020	79,079
Други обезпечения	889,509	620,807
Общо	31,890,933	32,335,563

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	64,010	59,253	-	-	629,358	526,122
Производство	1,708,152	1,608,604	-	-	-	-
Търговия	1,765,297	1,629,901	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,507,086	1,408,276	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	160,189	149,010	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	221,683	285,074	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	153,742	174,127	-	-	-	-
Услуги	268,305	216,316	-	-	-	-
Финансови услуги	220,865	181,594	1,893,753	1,699,018	55,335	71,491
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,645,838	1,574,778	-	-	-	-
Потребителски кредити	775,112	767,404	-	-	-	-
	8,490,279	8,054,337	1,893,753	1,699,018	684,693	597,613
Загуби от обезценка	(677,844)	(581,938)	-	-	-	-
Общо	7,812,435	7,472,399	1,893,753	1,699,018	684,693	597,613
Концентрация по географско разположение						
Европа	8,448,422	8,052,703	1,888,158	1,685,597	670,667	583,684
Северна Америка	135	97	2,404	4,691	3,031	2,951
Азия	941	1,377	3,009	8,513	10,995	10,978
Африка	46	46	-	-	-	-
Южна Америка	38	22	-	-	-	-
Австралия	40,697	92	182	217	-	-
	8,490,279	8,054,337	1,893,753	1,699,018	684,693	597,613
Загуби от обезценка	(677,844)	(581,938)	-	-	-	-
Общо	7,812,435	7,472,399	1,893,753	1,699,018	684,693	597,613

(е) Операционен риск

УниКредит Булбанк АД определя като операционен риск от загуби, които се дължат на грешки, нарушения на установени вътрешни правила и процедури или външни събития (включително правен риск). Примери за операционен риск представляват щети, причинени от плащания на обезщетения на клиенти в резултат от некоректно

обслужване или консултация по предлагани продукти, сривове на вътрешни системи, прекъсвания на вътрешни процеси, претърпени материални щети, измами. Всички операционни събития са обект на консолидирано управление и измерване (събиране на данни за загубите, външна информация, сценарийни анализи и рискови индикатори), на базата на което се определя необходимият капитал за операционен риск.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Рамката за управление на операционния риск представлява набор от политики и процедури за контрол, измерване и намаляване на експозицията към операционен риск на УниКредит Булбанк АД, между които са Груповата рамка за управление на операционния риск и редица вътрешни правила на Банката.

Отговорностите на отдел „Операционен риск“ са съобразени с тези, предвидени от Холдинговото дружество, и са официализирани в одобрените от Управителния съвет Правила за контрол на операционния риск. В клоновата мрежа и централата на Банката са номинирани мениджъри операционен риск в различни области, работещи на децентрализиран принцип, които са отговорни за докладването на информацията за загуби и за предприемането на мерки за намаляване и предотвратяване на рисковете.

За последните три години създаденият в Банката Комитет по операционен риск значително повиши редовния обмен на информация и спомогна за подобряване на разбирането за операционен риск в Банката. Комитетът заседава веднъж на тримесечие с участието на висшето ръководство на Банката и представлява постоянно действаща работна група, която докладва развитието на операционния риск и до чието внимание се свеждат възникнали операционни проблеми с цел постигане на тяхното решение. Дейността на Комитета е важна стъпка към интегриране на операционния риск в процесите на Банката.

През февруари 2011 г. Банката получи официално одобрение от Централната банка на Италия (Bank of Italy) за прилагане на Усъвършенствания Подход (AMA - Advanced Measurement Approach) при измерване на операционния риск за целите на капиталовите изисквания. С това УниКредит Булбанк АД стана първата банка в България, одобрена да прилага Усъвършенствания подход за капиталово изчисление на операционния риск.

Дейността през 2011 г. бе фокусирана основно върху поддържане на високо качество на изградената система за операционен риск. В рамките на процеса на валидация за използване на Усъвършенствания подход, отдел „Операционен риск“ премина контролни проверки от две независими структури - Вътрешно валидиране на Групата и Вътрешен одит на УниКредит Булбанк АД, като заключението е, че Банката има надеждна и добре изградена система за операционен риск и контрол.

(f) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II по отношение на отчитане на тяхната капиталова адекватност. В съответствие с регулативната капиталова рамка капитал се заделя за три основни вида риск – кредитен, пазарен и операционен.

През 2011 г. УниКредит Булбанк АД стана първата банка в България, получила официално разрешение за използване на:

- Базисен Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB) за калкулация на кредитен риск за корпоративни клиенти и кредитни институции и
- Усъвършенстван подход (AMA) за измерване на капиталовите изисквания за операционен риск.

Полученото официално разрешение за използване на горните подходи е международно признание за Банката от страна на БНБ и Националната банка на Италия за адекватно използване на вътрешни модели по отношение на калкулиране на капиталовите изисквания.

Рисково-претеглените активи за кредитен риск, изчислени по Базисния вътрешно-рейтингов подход, са пряко зависими от кредитната способност на клиентите, която се изразява чрез коефициента за вероятност от загуби. С оглед осигуряването на плавен преход при промяната на приложимите подходи за калкулация на рисково-претеглени активи за кредитен и операционен риск, БНБ е определила минимално съотношение за капиталовите изисквания, изчислени по вътрешни подходи, като те не следва да надвишават 80% от същите изчисления при приложен стандартизиран подход (STA).

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

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. приложените подходи за определяне на капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНИ)	2010 (ОТЧЕТЕНИ)
Капиталови изисквания за кредитен риск			
Експозиции към:			
Корпоративни клиенти	F-IRB	F-IRB	STA
Банки	F-IRB	F-IRB	STA
МСП, физически лица и други клиенти	STA	STA	STA
Други експозиции	STA	STA	STA
Капиталови изисквания за пазарен риск	STA	STA	STA
Капиталови изисквания за операционен риск	AMA	AMA	STA

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В следващите таблици, за сравнителни цели, данните към 31 декември 2010 г. са прекалкуирани чрез използването на Базисен вътрешно-рейтингов подход.

(i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската народна банка. За сравнителни цели данните за 31 декември 2010 г. са прекалкуирани чрез използването на Базисен вътрешно-рейтингов подход.

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк АД се състои от:

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНА)
Акционерен капитал	285,777	263,911
Фонд Резервен	342,378	205,500
Други резерви	1,020,574	1,020,220
Общо капитал и резерви	1,648,729	1,489,631
Намаления		
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(14,030)	(11,955)
Дълготрайни нематериални активи	(31,734)	(31,065)
Общо намаления	(45,764)	(43,020)
Общо капитал първи рег	1,602,965	1,446,611
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	122,324	137,368
Подчинен срочен дълг	146,296	165,072
Общо капитал втори рег	268,620	302,440
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(71,671)	(40,762)
Общо капиталова база	1,799,914	1,708,289

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от 10% от регистрирания им капитал, както и превишението на регулаторните провизии по кредити над признатата обезценка съгласно МСФО (за експозиции, отчитани по стандартизиран подход) и превишението на очакваната загуба над признатата обезценката по МСФО (за експозиции, отчитани по базисен вътрешно-рейтингов подход). За регулаторни цели допълнителните намаления се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНА)
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции по стандартизиран подход	192,617	211,335
Експозиции по вътрешнорейтингов подход	413,344	401,918
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	605,961	613,253
Капиталови изисквания за пазарен риск	9,380	11,558
Капиталови изисквания за операционен риск по усъвършенстван подход	69,077	53,180
Допълнителни капиталови изисквания за операционен риск	-	12,550
Капиталови изисквания за операционен риск	69,077	65,730
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	684,418	690,541
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	342,209	345,271
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,026,627	1,035,812
Капиталова база	1,799,914	1,708,289
От която капитал първи рег	1,567,130	1,426,230
Свободен капитал	773,287	672,478
Обща капиталова адекватност	21.04%	19.79%
Капиталова адекватност на капитала от първи рег	18.32%	16.52%

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

5. Допускания и преценки

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

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

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

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти търгуеми на активен пазар се основава на пазарни котировки. За всички останали финансови инструменти

Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, Блек Шулс модел за оценка на опции и др.

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., отчитани по справедлива стойност в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходна информация:

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	127,996	136,790	1,178	25,370	129,174	25,370
Деривати, държани за търгуване	-	-	112,024	56,250	-	-	112,024	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	8,363	19,912	71,319	90,633	79,682	90,633
Финансови активи на разположение за продажба	300	-	367,895	266,906	15,752	11,826	383,947	11,826
	300	-	616,278	479,858	88,249	127,829	704,827	127,829
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	-	88,386	62,317	-	-	88,386	-
Деривати за хеджиране	-	-	6,027	4,527	-	-	6,027	-
	-	-	94,413	66,844	-	-	94,413	-
Общо	300	-	710,691	546,702	88,249	127,829	799,240	127,829

Движението във финансовите инструменти Трето ниво за 2011 е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2011)	25,370	90,633	11,826
Увеличения	2,883	5,117	3,989
Покупки	-	-	3,924
Приходи признати в печалбата или загубата	2,883	2,837	65
Прекласифициране от други нива	-	2,280	-
Намаления	(27,075)	(24,431)	(63)
Продажби	(26,500)	(20,000)	-
Падеж	(425)	(491)	-
Загуби признати в печалбата или загубата	(150)	(3,940)	(7)
Прекласифициране в други нива	-	-	(56)
Крайно салдо (31 декември 2011)	1,178	71,319	15,752

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2011	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	886,703	886,703	886,703
Финансови активи, държани за търгуване	129,174	-	-	-	-	-	129,174	129,174
Деривати, държани за търгуване	112,024	-	-	-	-	-	112,024	112,024
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	79,682	-	-	-	-	-	79,682	79,682
Кредити и аванси на банки	-	-	1,893,753	-	-	-	1,893,753	1,887,542
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,812,435	-	-	-	7,812,435	7,812,474
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	383,947	-	-	383,947	383,947
Инвестиции, държани до падеж	-	273,247	-	-	-	-	273,247	281,772
ОБЩО АКТИВИ	320,880	273,247	9,706,188	383,947	-	886,703	11,570,965	11,573,318
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за търгуване	88,386	-	-	-	-	-	88,386	88,386
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	6,027	-	6,027	6,027
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,164,333	2,164,333	2,166,258
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	7,293,666	7,293,666	7,320,297
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	216,710	216,710	216,710
ОБЩО ПАСИВИ	88,386	-	-	-	6,027	9,674,709	9,769,122	9,797,678

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2010	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	874,658	874,658	874,658
Финансови активи, държани за търгуване	162,160	-	-	-	-	-	162,160	162,160
Деривати, държани за търгуване	56,250	-	-	-	-	-	56,250	56,250
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	-	-	-	-	-	110,545	110,545
Кредити и аванси на банки	-	-	1,699,018	-	-	-	1,699,018	1,699,018
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,472,399	-	-	-	7,472,399	7,472,337
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	278,732	-	-	278,732	278,732
Инвестиции, държани до падеж	-	291,382	-	-	-	-	291,382	306,771
ОБЩО АКТИВИ	328,955	291,382	9,171,417	278,732	-	874,658	10,945,144	10,960,471
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за търгуване	62,317	-	-	-	-	-	62,317	62,317
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	4,527	-	4,527	4,527
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,553,023	2,553,023	2,562,439
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	6,540,524	6,540,524	6,569,475
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	214,053	214,053	214,053
ОБЩО ПАСИВИ	62,317	-	-	-	4,527	9,307,600	9,374,444	9,412,811

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(в) Обезценка на финансови инструменти

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

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

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

(с) Провизии

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

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със

съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2011	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	208,699	219,001	15,290	442,990
Приходи от дивиденди	-	98	7,502	7,600
Нетен доход от такси и комисиони	95,175	70,075	(384)	164,866
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	141	24,982	(8,793)	16,330
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(1,603)	-	(1,603)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	199	-	199
Други оперативни приходи, нетно	(140)	1,409	4,736	6,005
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	303,875	314,161	18,351	636,387
Разходи за персонала	(41,633)	(13,877)	(42,811)	(98,321)
Общи административни разходи	(72,325)	(19,991)	(22,476)	(114,792)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17,420)	(3,081)	(13,715)	(34,216)
Общо преки разходи	(131,378)	(36,949)	(79,002)	(247,329)
Разпределение на непреки разходи	(47,317)	(26,207)	73,524	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(178,695)	(63,156)	(5,478)	(247,329)
Разходи за провизии	-	-	(4,426)	(4,426)
Разходи от обезценка на финансови активи	(41,937)	(93,640)	(550)	(136,127)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	2,736	2,736
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	83,243	157,365	10,633	251,241
Разходи за данъци	-	-	(24,665)	(24,665)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	83,243	157,365	(14,032)	226,576
АКТИВИ	3,118,385	7,720,810	1,064,453	11,903,648
ПАСИВИ	3,782,780	3,794,204	2,322,328	9,899,312

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2010	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	208,389	239,567	(21,092)	426,864
Приходи от дивиденди	-	103	30	133
Нетен доход от такси и комисиони	88,805	65,200	(366)	153,639
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	91	(363)	(523)	(795)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	5,819	-	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	9,986	9,986
Други оперативни приходи, нетно	(108)	784	5,264	5,940
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	297,177	311,110	(6,701)	601,586
Разходи за персонала	(41,188)	(13,842)	(40,519)	(95,549)
Общи административни разходи	(74,799)	(19,173)	(18,628)	(112,600)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,194)	(3,220)	(14,343)	(35,757)
Общо преки разходи	(134,181)	(36,235)	(73,490)	(243,906)
Разпределяне на непреки разходи	(45,303)	(24,884)	70,187	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(179,484)	(61,119)	(3,303)	(243,906)
Разходи за провизии	-	-	3,336	3,336
Разходи от обезценка на финансови активи	(8,291)	(174,931)	(1,399)	(184,621)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	239	239
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	109,402	75,060	(7,828)	176,634
Разходи за данъци	-	-	(17,890)	(17,890)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	109,402	75,060	(25,718)	158,744
АКТИВИ	2,994,102	7,065,881	1,215,657	11,275,640
ПАСИВИ	3,394,418	3,518,952	2,581,097	9,494,467

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2011	2010
Приходи от лихви		
Финансови активи, държани за търгуване	8,020	7,354
Деривати, държани за търгуване	23,544	21,481
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5,546	7,600
Кредити и аванси на банки	12,068	7,435
Кредити и аванси на клиенти	572,037	563,052
Финансови активи на разположение за продажба	13,791	9,905
Инвестиции държани до падеж	14,349	15,945
	649,355	632,772
Разходи за лихви		
Деривати, държани за търгуване	(20,475)	(19,944)
Деривати за хеджиране	(2,003)	(2,545)
Депозити от банки	(37,680)	(22,724)
Депозити от клиенти	(139,032)	(154,848)
Подчинени пасиви	(7,175)	(5,847)
	(206,365)	(205,908)
Нетен лихвен доход	442,990	426,864

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 22,942 хил. лева и 20,729 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2011	2010
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	74,244	70,989
Кредитен бизнес	19,092	21,510
Откриване и поддържане на сметки	14,128	16,750
Валутна търговия	29,881	26,319
Ценни книги и попечителски услуги	5,000	6,311
Документарен бизнес	11,784	9,637
Пакетни сметки	8,620	6,796
Други	10,774	4,077
	173,523	162,389
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,796)	(6,643)
Ценни книги и попечителски услуги	(694)	(708)
Кредитен бизнес	(907)	(1,160)
Други	(260)	(239)
	(8,657)	(8,750)
Нетен доход от такси и комисиони	164,866	153,639

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

В хиляди лева

	2011	2010
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	(1,236)	840
Нетен доход от търгови ценни книги	9,107	(4,900)
Нетен доход от капиталови ценни книги	(435)	(133)
Нетен доход от деривати държани за търгуване	8,894	3,398
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	16,330	(795)

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

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на (1,603) хил. лева и 5,819 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	2011	2010
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	199	9,986
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	199	9,986

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

12. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2011	2010
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	2,148	1,317
Приходи от наеми	365	314
Други приходи	3,635	4,424
	6,148	6,055
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(143)	(115)
	(143)	(115)
Други оперативни приходи, нетно	6,005	5,940

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

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения, представлява реализираната нетна печалба, която Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година нетният доход възлиза на 2,736 хил. лева и съответно 239 хил. лева.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2011	2010
Възнаграждения и работна заплата	(78,185)	(78,332)
Социални осигуровки	(10,065)	(9,971)
Пенсионни и подобни разходи	(634)	(559)
Разходи за временно назначен персонал	(5,925)	(5,325)
Плащания базирани на акции	(593)	(56)
Други	(2,919)	(1,306)
Общо разходи за персонала	(98,321)	(95,549)

Към 31 декември 2011 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,750 (към 31 декември 2010 година – 3,770).

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	РАЗХ. 2011	ПЛАТЕНИ 2011	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Капиталови опции 06 2006	213	-	(213)	-
Капиталови опции 06 2007	224	37	-	261
Капиталови опции 06 2008	180	82	-	262
Капиталови опции 03 2011	-	113	-	113
Общо Капиталови опции	617	232	(213)	636
Акции свързани с представяне 06 2007	190	(190)	-	-
Акции свързани с представяне 06 2008	-	113	-	113
Акции свързани с представяне 03 2011	-	169	-	169
Общо Акции свързани с представяне	190	92	-	282
Разсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	-	258	-	258
Общо разсрочени краткосрочни възнаграждения (акции)	-	258	-	258
ESOP	15	11	-	26
Общо опции и акции	822	593	(213)	1,202

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2011	2010
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(28,823)	(27,031)
Реклама, маркетинг и комуникации	(6,844)	(6,986)
Кредитни проучвания и информация	(1,528)	(1,626)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(29,704)	(28,829)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,438)	(2,219)
Поддръжка на сгради	(13,057)	(12,872)
Наеми	(14,237)	(13,466)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3,339)	(3,262)
Застраховки	(1,178)	(1,101)
Доставки и други външни услуги	(9,118)	(10,652)
Други разходи	(4,526)	(4,556)
Общо административни разходи	(114,792)	(112,600)

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

В хиляди лева

	2011	2010
Разходи за амортизация за периода	(32,926)	(33,337)
Брак	(1,290)	(2,149)
Намаление в резултат на переоценка	-	(271)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(34,216)	(35,757)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините приключващи на 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година е призната обезценка съответно в размер на 1,290 хил. лева и 2,149 хил. лева.

В допълнение Банката извърши преглед на всички свои инвестиции в недвижима собственост. За всички имоти, при които е констатирано значително намаление на пазарната стойност, намалението на стойността над предишно признатия преоценъчен резерв е отчетено в печалбата или загубата.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

17. Разходи за провизии

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

В хиляди лева

	2011	2010
Начислени разходи за провизии		
Съдебни дела	(5,046)	(6)
Други провизии	(293)	(254)
	(5,339)	(260)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	405	3,180
Конструктивни задължения	508	416
	913	3,596
Нетни разходи за провизии	(4,426)	3,336

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2011	2010
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	581,938	404,382
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	277,643	329,269
Кредити и аванси на банки	21	-
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(136,878)	(144,330)
Постъпления от изписани кредити	(4,659)	(318)
	(141,537)	(144,648)
Нетни разходи от обезценка	136,127	184,621
Нетни разходи от валутна преоценка	599	270
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(45,458)	(7,653)
Кредити и аванси на банки	(21)	-
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	677,844	581,938

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2012 година.

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

В хиляди лева

	2011	2010
Текущ данък	(26,692)	(18,451)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	2,191	734
Доначислен разход за данък за преходни години	(164)	(173)
Общо разходи за данъци	(24,665)	(17,890)

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

В хиляди лева

	2011	2010
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	251,241	176,634
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2011 и 10% за 2010)	(25,124)	(17,663)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	784	25
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(300)	(245)
Доначислен разход за данък за преходни години	(25)	(7)
Общо разходи за данъци	(24,665)	(17,890)
Ефективна данъчна ставка	9.82%	10.13%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2011	2010
Пари в каса и в банкомати	125,902	101,689
Пари в път	23,767	28,934
Салда по сметки при Централната банка	737,034	744,035
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	886,703	874,658

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

21. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	82,387	63,983
Облигации на кредитни институции	45,609	71,125
Корпоративни облигации	1,178	25,370
Капиталови инструменти	-	1,682
Общо финансови активи, държани за търгуване	129,174	162,160

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 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи, държани за търгуване, в размер съответно на 3,748 хил. лева и 70,355 хил. лева са заложени или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със закононото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книзи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 44).

Премишна промяна на счетоводната политика

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

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

В хиляди лева

	С НАТРУПВАНЕ ЗА ПЕРИОДА СЛЕД РЕКЛАСИФИКАЦИЯТА (ЮЛИ 2008 - ДЕКЕМВРИ 2011)	
	2011	2010
Изменение в справедливата стойност		
Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били прекласифицирани	(2,314)	5,848
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход, признат в периода след прекласификацията	4,501	16,209
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след прекласификацията, ако активите не са били прекласифицирани	5,842	20,689

22. Деривативи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Лихвени суапове	61,589	39,984
Опции върху капиталови ценни книзи	183	1,828
Срочни валутни сделки	39,781	14,031
Валутни опции	-	1
Други опции	22	198
Валутни суапове	57	72
Стокови суапове	10,392	136
Общо деривати, държани за търгуване	112,024	56,250

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

23. Деривативи за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 справедливата стойност на хеджиращите деривати е отрицателна в размер на 6,027 хил. лева и съответно 4,527 хил. лева.

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

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	8,363	17,063
Общински облигации	2,280	2,850
Корпоративни облигации	69,039	90,632
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	79,682	110,545

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които не се държат с

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

цел търгуване, имат определима пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 71 хил. лева и съответно 11,197 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2011	2010
Кредити и аванси на банки	1,878,969	1,662,203
Разплащателни сметки в банки	14,784	36,344
Блокирани сметки в чуждестранна валута	-	471
Общо кредити и аванси на банки	1,893,753	1,699,018

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2011	2010
Предприятия	6,014,296	5,652,902
Физически лица		
Жилищни кредити	1,645,838	1,574,778
Потребителски кредити	775,112	767,404
Централни и местни правителства	55,033	59,253
	8,490,279	8,054,337
Минус зазуби от обезценка	(677,844)	(581,938)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,812,435	7,472,399

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	355,160	249,613
Общински облигации	3,982	-
Облигации на кредитни институции	12,735	17,293
Капиталови инструменти	12,070	11,826
Общо финансови активи на разположение за продажба	383,947	278,732

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

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 273,050 хил. лева и 145,007 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

28. Инвестиции, държани до падеж

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	270,216	276,509
Облигации на кредитни институции	3,031	14,873
Общо инвестиции, държани до падеж	273,247	291,382

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. Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година на всички финансови активи, държани до падеж, е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

29. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА
УниКредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100.0%	3,000
Хипоферайнс Имотилен ЕООД	Транспортни услуги и отдаване под наем	100.0%	654
УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	19,574
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	24.4%	1,771
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2,500
Прелиос България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
	Общо		27,499

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

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия са представени в настоящите отчети по цена на придобиване съгласно изискванията на МСС 27 „Консолидирани и

индивидуални финансови отчети”. В съответствие с МСС 27 Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, където за всички дружества с участие на Банката над 50% е приложен методът на пълна консолидация. За останалата част от дружествата с участие на Банката под 50%, върху които тя има значително влияние, е приложен методът на собствения капитал.

30. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване или преоценена стойност							
Към 31 декември 2010	7,637	210,395	3,657	78,719	32,538	329	333,275
Постъпили	138	3,312	699	7,973	7,785	-	19,907
Прехвърлени*	(1,029)	(9,543)	520	(66)	(495)	9,816	(797)
Изписани	-	(1,745)	(137)	(3,057)	(930)	-	(5,869)
Продадени	(346)	(13,605)	-	(613)	(595)	-	(15,159)
Към 31 декември 2011	6,400	188,814	4,739	82,956	38,303	10,145	331,357
Амортизация							
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,876	58,507	18,837	57	98,049
Разход за амортизация	-	9,538	483	8,358	3,009	365	21,753
Брак	-	336	23	525	406	-	1,290
Изписани	-	(1,745)	(137)	(3,057)	(930)	-	(5,869)
Продадени	-	(947)	-	(583)	(580)	-	(2,110)
Прехвърлени	-	(1,482)	167	(5,797)	5,630	1,482	-
Към 31 декември 2011	-	24,472	2,412	57,953	26,372	1,904	113,113
Балансова стойност към 31 декември 2011	6,400	164,342	2,327	25,003	11,931	8,241	218,244
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,637	191,623	1,781	20,212	13,701	272	235,226

* Прехвърлените активи на стойност 797 хил. лева представляват имоти в напреднала фаза на продажба, класифицирани като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване или преценена стойност							
Към 31 декември 2009	7,384	203,752	3,892	75,841	34,066	473	325,408
Рекласификация*	(122)	(290)	-	-	-	-	(412)
Към 31 декември 2009 след рекласификация	7,262	203,462	3,892	75,841	34,066	473	324,996
Постъпили	-	50	57	2,259	11,731	-	14,097
Прехвърлени	375	8,903	39	4,461	(11,371)	68	2,475
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,614)	-	(6,998)
Продадени	-	(298)	-	(511)	(274)	(212)	(1,295)
Към 31 декември 2010	7,637	210,395	3,657	78,719	32,538	329	333,275
Амортизация							
Към 31 декември 2009	-	9,627	1,787	51,501	16,968	62	79,945
Разход за амортизация	-	9,921	413	9,605	2,973	20	22,932
Брак	-	403	7	1,238	759	-	2,407
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,610)	-	(6,994)
Продадени	-	(66)	-	(506)	(269)	(29)	(870)
Прехвърлени	-	609	-	-	16	4	629
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,876	58,507	18,837	57	98,049
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,637	191,623	1,781	20,212	13,701	272	235,226
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,105	24,340	17,098	411	245,463

* Рекласификация на активи, придобити от обезпечения, представени като „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси (виж Приложение 3)“

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

През 2009 година Банката извърши преоценка на недвижимите имоти /в т.ч. земи и сгради/ на базата на оценка от независими сертифицирани оценители. За всички недвижими имоти, чиято справедлива стойност значително се различава от тяхната балансова стойност, същата беше коригирана до размера на справедливата им стойност. За всички преоценени недвижими имоти натрупаното изхвърляне преди преоценката беше нетирано срещу тяхната балансова стойност. Разликата между по-високата справедлива стойност и балансовата стойност е показана като преоценъчни резерви в друг всеобхватен доход. За активите с по-ниска справедлива стойност от тяхната балансова стойност, намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на предишно увеличение на тяхната балансова стойност. Ако размерът на предишното увеличение на тяхната балансова стойност не е достатъчен, разликата е призната в печалби и загуби.

През 2011 година Ръководството преценява, че пазарът на недвижими имоти е относително стабилен спрямо 2010 година и не се наблюдават значителни отклонения в пазарните цени. Въз основа на този факт към 31 декември 2011 година не е извършена преоценка на дълготрайни активи.

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

31. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2010	77,110
Постъпили	11,842
Изписани	-
Продадени	-
Към 31 декември 2011	88,952
Амортизация	
Към 31 декември 2010	46,045
Разход за амортизация	11,173
Брак	-
Изписани	-
Към 31 декември 2011	57,218
Балансова стойност към 31 декември 2011	31,734
Балансова стойност към 31 декември 2010	31,065

В хиляди лева

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

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година. Съгласно законите изисквания Банката е правила авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за предходна година. Поради тази причина към 31 декември 2010 година Банката е наднаесла общо данък в размер на 3,467 хил. лева. Към 31 декември 2011 година Банката има нетно задължение в размер на 6,218 хил.лв., представено като текущ данъчен пасив.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	АКТИВИ		ПАСИВИ		НЕТНО	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Дълготрайни активи	(30)	(30)	15,681	17,956	15,651	17,926
Финансови активи на разположение за продажба	(1,352)	(1,167)	2,156	1,977	804	810
Провизии	(1,595)	(1,117)	-	-	(1,595)	(1,117)
Хеджиране на парични потоци	(445)	(254)	445	254	-	-
Други пасиви	(3,542)	(3,734)	-	-	(3,542)	(3,734)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6,964)	(6,302)	18,282	20,187	11,318	13,885

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2011 година са, както следва:

	САЛДО 2010	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 2011
Дълготрайни активи	17,926	(2,275)	-	15,651
Финансови активи на разположение за продажба	810	179	(185)	804
Провизии	(1,117)	(478)	-	(1,595)
Хеджиране на парични потоци	-	191	(191)	-
Други пасиви	(3,734)	192	-	(3,542)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	13,885	(2,191)	(376)	11,318

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

Банката представя като нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетната година преговорите за продажба са в напреднал стадий. Информация за тези активи е представена в долната таблица:

В хиляди лева

	2011	2010
Земли	650	-
Сгради	147	21
Общо нетекущи активи гържани за продажба	797	21

35. Други активи

В хиляди лева

	2011	2010
Вземания и предоставени аванси	19,192	15,244
Вземания от държавния бюджет	8	104
Материали, резервни части и консумативи	1,499	1,266
Други активи	5,832	5,689
Активи придобити от обезпечение	20,914	4,613
Общо други активи	47,445	26,916

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

36. Финансови пасиви, дължани за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Лихвени суапове	60,571	38,869
Срочни валутни сделки	18,913	21,324
Опции върху капиталови инструменти	182	1,766
Други опции	22	198
Валутни опции	-	1
Валутни суапове	38	29
Стокови суапове	8,660	130
Общо финансови пасиви дължани за търгуване	88,386	62,317

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	2011	2010
Разплащателни сметки и обратни депозити		
Местни банки	142,383	238,159
Чуждестранни банки	575,211	665,387
	717,594	903,546
Депозити		
Местни банки	130,878	126,254
Чуждестранни банки	1,303,412	1,480,402
	1,434,290	1,606,656
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	-	30,310
Други	12,449	12,511
Общо депозити от банки	2,164,333	2,553,023

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2011	2010
Разплащателни сметки и обратни депозити		
Физически лица	569,632	533,317
Частни предприятия	1,926,831	1,705,400
Държавен бюджет и държавни предприятия	172,144	159,554
	2,668,607	2,398,271
Депозити		
Физически лица	2,521,459	2,337,207
Частни предприятия	1,484,450	1,194,654
Държавен бюджет и държавни предприятия	113,700	160,253
	4,119,609	3,692,114
Спестовни сметки	471,393	407,670
Преводи в процес на изпълнение	34,057	42,324
Други	-	145
Общо депозити от клиенти	7,293,666	6,540,524

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях.

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2011 година общата сума от 216,710 хил. лева представлява размерът на остатъчния дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
26 ноември 2004	10 години	19,558	25,260
20 декември 2004	10 години	19,558	25,292
3 февруари 2005	10 години	25,426	32,039
2 август 2005	10 години	29,337	36,166
19 ноември 2008	10 години	97,792	97,953
Общо		191,671	216,710

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

40. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪД. ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОН.	КОНСТР. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2010	20,305	7,282	3,286	2,963	430	34,266
Новозаделени	-	5,046	634	-	293	5,973
Възстановени	-	(405)	-	(508)	-	(913)
Увеличение от валутни разлики	9,451	3,317	-	-	-	12,768
Намаление от валутни разлики	(9,086)	(3,190)	-	-	-	(12,276)
Използвани	-	(33)	(270)	(379)	(224)	(906)
Салдо към 31 декември 2011	20,670	12,017	3,650	2,076	499	38,912

(a) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2011 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,670 хил. лева.

(b) Провизии по съдебни дела

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

Към 31 декември 2011 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 12,017 хил. лева.

(c) Провизии за пенсиониране

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

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2011 година са:

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2011 година са:

- Дисконтов процент – 5.28%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже – 63 и жени – 60 за 2011 г. и увеличение с 4 месеца за всяка следваща година до навършване на 65 години за мъжете и 63 години за жените;

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2011 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви, както и амортизация на актюерските печалби/загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2010		3,286
Текущ разход за прослужване за 2011 г.	347	
Разходи за лихви за 2011 г.	224	
Амортизация на актюерските печалби(загуби)	63	
Изплатени доходи	(270)	
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2011		3,650
Непризнати актюерски загуби към 31 декември 2011	154	
Лихвен процент в началото на годината	5.8%	
Лихвен процент в края на годината	5.28%	
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%	
Очакван разход за прослужване за 2012	297	
Очакван разход за лихви за 2012	188	
Амортизация на актюерските загуби	-	
Очаквани плащания за 2012	608	

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

(д) Провизии за конструктивни задължения

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори. През декември 2011 година беше извършен преглед на размера на необходимите провизии и като резултат от това сумата на провизиите беше намалена с 508 хил. лева.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 499 хил. лева (430 хил. лева през 2010 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	2011	2010
Задължения към държавния бюджет	4,408	4,723
Задължения към персонала	22,898	20,707
Задължения за неизползван платен отпуск	6,331	6,786
Дивиденди	414	331
Задължения по специфични договори на мениджмънта	1,202	822
Други пасиви	31,525	32,201
Общо други пасиви	66,778	65,570

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

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2011 и 2010 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите, в случай че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2011 година и съответно към 31 декември 2010 година.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

42. Капитал

а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2011 г. акционерният капитал се състои от 285,776,647 обикновени акции с номинална стойност от 1 лева всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

Както е оповестено в Приложение 3 (р) (i) през 2011 г. Общото събрание на акционерите на УниКредит Булбанк АД одобри увеличение на капитала чрез парични вноски общо в размер на 158,744 хил. лева чрез издаване на 21,865,500 нови акции с емисионна стойност 7.26 лева всяка. Увеличението на капитала бе официално регистрирано през декември 2011 г.

б) Фонд „Резервен“

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

с) Други резерви

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

д) Преоценъчни резерви

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

43. Условни задължения

В хиляди лева

	2011	2010
Акредитиви и гаранции	901,858	729,562
Кредитни ангажменти	1,170,899	1,139,353
Общо условни задължения	2,072,757	1,868,915

а) Акредитиви и гаранции

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

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

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2011 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход от тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност. Към 31 декември 2011 година сумата на тези провизии възлиза на 12,017 хил. лева (7,282 хил. лева през 2010 г.)

с) Кредитни ангажменти

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажменти като част от задбалансовата си позиция.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

44. Заложени активи

В хиляди лева

	2011	2010
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	274,647	265,302
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книги	3,748	27,886
Заложени ценни книги по други договори	76,058	69,171
Блокирани депозити по други договори	-	471
	354,453	362,830
Заложените ценни книги включват:		
Финансови активи, държани за търгуване	3,748	70,355
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	71	11,197
Финансови активи на разположение за продажба	273,050	145,007
Инвестиции, държани до падеж	77,584	107,914
	354,453	334,473

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

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания. Освен това Банката е в отношение на свързаност с ключовия си ръководен персонал, както и с всички други дъщерни дружества в състава на УниКредит Груп.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2011 г. са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	АКТИВИ	ПАСИВИ
Финансови активи, държани за търгуване	38,272	
Финансови активи на разположение за продажба	2,781	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,823,008	
Кредити	103,204	
Други активи	6,058	
Финансови пасиви, държани за търгуване		73,325
Деривати за хеджиране		5,940
Разплащателни сметки и получени депозити		1,884,554
Подчинени пасиви		216,710
Други пасиви		1,771
Общо	1,973,323	2,182,300
Гаранции получени от групата	99,611	

В хиляди лева

	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	13,856
Разходи за лихви	(62,387)
Приходи от такси и комисиони	4,486
Разходи за такси и комисиони	(137)
Административни разходи и разходи за персонала	(8,747)
Други оперативни приходи	86
	(52,843)

Към 31 декември 2011 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 1,262 хил. лева. За 2011 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 3,498 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2011	2010
Пари в каса и в банкомати	125,902	101,689
Пари на път	23,767	28,934
Разплащателна сметка при Централната банка	737,034	744,035
Разплащателни сметки при банки	14,784	36,344
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	-	84,038
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	671,932	1,578,136
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,573,419	2,573,176

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

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. По договорите за финансов лизинг Банката е лизингополучател във връзка с придобиването на автомобили и оборудване.

При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и коли.

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010	2011	2010
До една година	-	141	-	135
От една до пет години	-	10	-	9
Общо	-	151	-	144

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010
До една година	12,279	12,850
От една до пет години	26,004	31,135
Над пет години	7,127	6,718
Общо	45,410	50,703

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010
До една година	412	290
От една до пет години	614	274
Над пет години	53	67
Общо	1,079	631

48. Дружества от банкова група

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година върховната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Спонсорство на “Великия оркестър” за добра кауза



“Великят Оркестър” на Християнската благотворителност, WOSP, е една от най-известните благотворителни фондации в Полша. Събраните дарения от WOSP през цялата година се използват за закупуване на медицинско оборудване за болни деца. Кулминацията на фондонабирането на Оркестъра е денят на Финала, когато WOSP организира различни събития: концерти, игри, различни случки из цяла Полша и по цял свят. Това е дългосрочен социален ангажимент, който продължава вече 14 години. И, както винаги, Bank Pekao не само дарява значителна сума, а и повече от 1000 служители на Bank Pekao работят като доброволци в деня на Финала, а много, много други правят лични дарения за тази добра кауза. Bank Pekao намира конкретни начини да помага на хората в нужда.

Двадесетият Финал на WOSP в ТВ студио; колегите от Bank Pekao броят парите, събрани от доброволци на WOSP.



KPMG България ООД
Бул. "Владислав" 18 ет. 1А
София 1404
България

Телефон: +359 (0) 9837 300
Факс: +359 (0) 9825 340
Ел. поща: bg-office@kpmg.com
Интернет: www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложеня консолидирания финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, консолидирания отчет за доходите, всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено съвместяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Съвместяването на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Съвместяването на одитора

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)



Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава верна и честна представа за консолидирания финансово състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 6 март 2012 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелина Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 6 март 2012 година



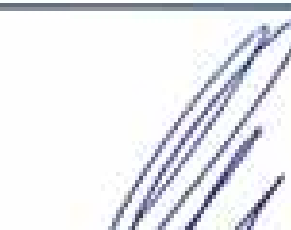
Маргарета Голева
Регистриран одитор

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

		В милиони лева	
Приложения		2011	2010
Приходи от лихви		653,175	634,760
Разходи за лихви		(207,587)	(205,811)
Нетен лихвен доход	7	445,588	428,949
Приходи от дивиденди		1,196	133
Приходи от такси и комисиони		176,274	164,584
Разходи за такси и комисиони		(9,032)	(9,060)
Нетен доход от такси и комисиони	8	167,242	155,534
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търговия	9	16,332	(793)
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	(1,603)	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчетени не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	10,352	16,663
Други оперативни приходи, нетно	12	6,087	5,962
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		645,194	612,297
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	2,774	270
Разходи за персонали	14	(99,845)	(96,925)
Общи административни разходи	15	(114,444)	(112,508)
Амортизации и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(34,866)	(36,377)
Разходи за провизи	17	(4,426)	3,336
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(136,592)	(165,369)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНИЧНО ОБЛАГАНЕ		257,796	184,724
Разходи за данъци	19	(24,937)	(18,019)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		232,858	166,705


 Тsvetan Христов
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Ангелина Каменова
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емелия Галабачевска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

КТМГ България ООД
 Цветелинка Коплева
 Управител




 Маргарита Голчева
 Релизирани одитор

Приложения от 1 до 19 са издадени като част от настоящите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

	В милиони лева	
Приложения	2011	2010
Печалба за периода	232,858	166,705
Друг всеобхватен доход		
Финансови активи на разположение за продажба	(1,848)	6,878
Хеджирани на парични потоци	(1,906)	(4,299)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	378	(258)
Други разпределения	(37)	(77)
Общ друг всеобхватен доход за периода	(3,413)	2,341
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	229,445	168,946


 Петър Камбаров
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КТМГ България ООД


 Звезделина Кольова
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емелина Голева
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Приложения от 05 до 08 са подписани и заверени от финансови отчети



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

		В хиляди лева	
		Приложения	2011 2010
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	886,704	874,960
Финансови активи държани за търгуване	21	129,174	162,160
Деривати държани за търгуване	22	112,024	56,250
Финансови активи отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	79,682	110,548
Кредити и аванси на банки	25	1,693,784	1,699,214
Кредити и аванси на клиенти	26	7,873,628	7,533,460
Финансови активи на разположение за продажба	27	383,947	278,732
Инвестиции държани до падеж	28	273,247	291,382
Инвестиции в асоциирани предприятия	29	32,967	29,218
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	230,641	237,152
Дълготрайни нематериални активи	31	31,762	31,097
Текущи данъчни активи	32	1	3,471
Отсрочени данъчни активи	33	6,995	6,321
Нетукущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	34	797	21
Други активи	35	47,659	27,210
ОБЩО АКТИВИ		11,973,912	11,340,833
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	68,386	62,317
Деривати за хеджиране	37	6,027	4,527
Депозити от банки	37	2,221,082	2,610,171
Депозити от клиенти	38	7,287,104	6,535,848
Подчинени пасиви	39	218,710	214,053
Проконии	40	38,912	34,268
Текущи данъчни пасиви	32	6,339	60
Отсрочени данъчни пасиви	33	18,307	20,193
Други пасиви	41	67,373	66,061
ОБЩО ПАСИВИ		9,959,240	9,547,506
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285,777	283,911
Преоценъчни резерви		117,212	132,073
Резерви		1,396,925	1,230,638
Доход от текущата година		232,858	166,705
ОБЩО КАПИТАЛ	42	2,022,772	1,793,327
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,973,912	11,340,833


 Петър Камбаров
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КТМГ България ООД


 Ангелина Колева
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емил Галабов
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Маргарита Голева
 Ревизионен одитор
 на настоящите финансови отчети

Цвепелинка Колева
 Управител

София
 Рег. № 045
 КТМГ - България ООД

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	В хиляди лева						
	Акционерен капитал	Фонд Резерви	Други резерви	Резерв на недвижими имоти	Резерв на финансови активи държани за продажба	Резерв от задължения на паричен поток	Общо
Салдо към 1 януари 2010	239,256	51,155	1,219,814	145,239	(16,692)	1,581	1,640,134
Доход от текущата година	-	-	166,705	-	-	-	166,705
Освободен процентичен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	354	(354)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	6,876	-	6,876
Изменение на процентичен резерв от задължения на паричен поток	-	-	-	-	-	(4,299)	(4,299)
Други	-	-	(77)	-	-	-	(77)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(688)	429	(259)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	277	(354)	6,188	(3,870)	2,241
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	166,982	(354)	6,188	(3,870)	168,946
Изплатени дивиденди	-	-	(194,753)	-	-	-	(194,753)
Увеличение на капитала	24,655	154,345	-	-	-	-	179,000
Салдо към 31 декември 2010	263,911	205,500	1,191,843	144,885	(10,504)	(2,289)	1,793,327
Доход от текущата година	-	-	232,858	-	-	-	232,858
Освободен процентичен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	11,485	(11,485)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(1,846)	-	(1,846)
Изменение на процентичен резерв от задължения на паричен поток	-	-	-	-	-	(1,906)	(1,906)
Други	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	165	191	376
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	11,448	(11,485)	(1,681)	(1,715)	(3,413)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	244,306	(11,485)	(1,681)	(1,715)	229,445
Изплатени дивиденди	-	-	(158,744)	-	-	-	(158,744)
Увеличение на капитала	21,666	136,678	-	-	-	-	158,744
Салдо към 31 декември 2011	285,777	342,378	1,277,469	133,381	(12,165)	(4,694)	2,022,773

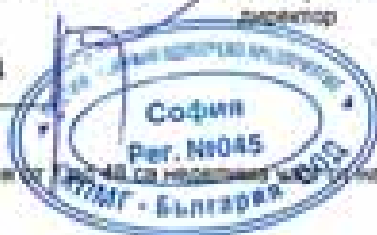
Горан Хамтардумен
Председател на УС и
Главен изпълнителен директор

КГМГ България ООД

Цветелинка Копева
Управител

Приложение 1

Андрей Кочев
Зам. председател на УС и
Главен оперативен директор



Емилка Пачебровска
Член на УС и Главен
финансов директор

Маргарита Голева
Регистрован одитор

финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

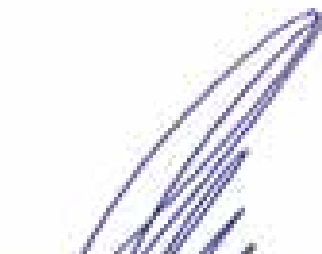
		В милиони лева	
	Приложения	2011	2010
Нетна печалба		232,858	166,795
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		(4,534)	(4,368)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		29,471	22,407
Корекции за непарични позиции			
Амортизации	30,31	33,576	33,954
Обезценки	16,18,30,31	142,540	188,380
Изменение на провайдите		5,551	(1,398)
Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(24,216)	(3,249)
Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна във валутните курсове		(188)	632
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции и приложени на капиталовия метод		(13,218)	(5,977)
Нетен лихвен доход		(445,588)	(428,949)
Приходи от дивиденди		(1,195)	(133)
Увеличение на текущите начисления		19,328	18,808
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		(25,616)	(14,208)
Оперативна дейност			
Изменения на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(1,206,515)	104,252
(увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(474,623)	(323,525)
Намаление (увеличение) на активите на разположение за продажба		(103,600)	21,646
Намаление (увеличение) на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		31,726	(36,654)
Намаление на финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата		27,389	21,943
(Увеличение) на други активи		(17,603)	(7,321)
Изменения на оперативните пасиви			
(Намаление) на депозитите от банки		(401,146)	(506,036)
Увеличение на депозитите от клиенти		736,920	123,373
Усвояване на провайди		(1,398)	(900)
Увеличение на други пасиви		18,096	613
Получени лихви		852,010	819,278
Платени лихви		(201,687)	(202,298)
Получени дивиденди		1,196	133
Платени данъци		(17,558)	(12,366)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(361,368)	(214,663)
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(21,038)	(14,682)
Постъпления от продажба на материални активи		16,156	1,074
Плащания за придобиване на нематериални активи		(11,848)	(6,660)
Постъпления от продажба на нематериални активи		6,404	-
Постъпления от дъщерни и асоциирани предприятия		21,607	22,960
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		11,480	2,692

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

	Приложения	В милиони левови	
		2011	2010
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(158,744)	(194,753)
Увеличение на капитала		158,744	179,000
Други постъпления (плащания) от финансова дейност		(37)	(77)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(37)	(15,530)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(29,791)	2,508
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(399,696)	(224,698)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	2,573,178	2,797,876
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	1,573,482	2,573,178


 Лъбен Камбаров
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен директор


 Звезделина Колева
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен директор


 Емелия Палъбицка
 Член на УС и Главен
 финансов директор

КТМГ България ООД
 Цвезделина Колева
 Управител



Приложения от 2011 г. са одобрени част от настоящите финансови отчети


 Маргарита Голева
 Регистрован одитор

Приложения към консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 218 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството и са одобрени от Управителния съвет на 06 март 2012 г. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани там, където това е необходимо за сравнителни цели.

(б) База за изготвяне

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

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

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводната политика

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

- Активи, придобити от обезпечения – в съответствие с актуализираните принципи за представяне на УниКредит Груп придобиването и последващата продажба на такива активи се считат за обичайна банкова дейност, поради което те следва да се представят в Приложение „Други активи” съгласно МСС 2 „Материални запаси”;
- Нереализирани печалби/загуби от валутна преценка на загуби от обезценка и провизии - в съответствие с актуализираните принципи за представяне на УниКредит Груп те са част от Нетната печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване.

Общите суми на приложените рекласификации за предходен отчетен период са обобщени в следващата таблица:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ОПИСАНИЕ	ПРЕДСТАВЯНЕ ПРЕЗ 2010	ПРЕДСТАВЯНЕ ПРЕЗ 2011 НА СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДХОДЕН ПЕРИОД	СУМА
Активи, придобити от обезпечения	Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	Други активи	4,613
Нереализирани печалби(загуби) от валутна преценка на провизии	Разходи за провизии	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	1,379
Нереализирани печалби(загуби) от валутна преценка на загуби от обезценка	Разходи за обезценка на финансови активи	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	270

(а) Методи на консолидация

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

При консолидацията всички вземания и задължения, приходи и разходи (с изключение на курсовите разлики от промяна на валутните курсове), произтичащи от операции между Банката и дъщерните ѝ предприятия, са елиминирани. Нереализираните загуби са елиминирани по същия начин, както нереализираните печалби в случаите, в които няма индикации за обезценка. Допълнителна информация за участията, консолидирани по метода на собствения капитал е оповестена в Приложение 29.

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пълна консолидация
Хипоферайс Имотилен ЕООД	100.0%	Пълна консолидация
УниКредит Кънсьюмър Файненсинг АД	49.9%	Метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	24.4%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	20.0%	Метод на собствения капитал
Прелиос България АД (в ликвидация)	25.0%	Метод на собствения капитал

(b) Лихвени приходи и разходи

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

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

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

(c) Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

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

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

(e) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните

Консолидирани финансови отчети (продължение)

активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс валиден към датата на признаването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се преизчисляват във функционалната валута по валутните курсове, валидни за датите, към които са определени справедливите им стойности. Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база, като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

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

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

(g) Приходи от дивиденди

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

(h) Лизингови плащания

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

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

(i) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и

подчинените пасиви на датата, на която те възникват. „Редовните“ покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване, на която Банката се ангажира да купи или продаде съответния актив. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

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

(ii) Класификация

а) Пари на каса и по сметка в Централната банка

Парите на каса и по сметка в Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати, държани за търгуване

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

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

d) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инструменти, при които Банката предоставя в заем средства на свои контрагенти извън тези, които Банката сключва с намерение за извличане на краткосрочна печалба или препродажба в близко бъдеще. Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните транзакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

f) Инвестиции, дължани до падеж

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

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

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;

- продажбата или рекласификацията е извършена, след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изолирано, неповтаряемо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

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

г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява контрол чрез притежаване на половината от акциите или дяловете или чрез споразумение с други инвеститори упражнява повече от половината права за гласуване. Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката не упражнява контрол, но има значително влияние върху упражняваната от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас. В консолидираните финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по метода на собствения капитал на инвестициите в асоциирани дружества в съответствие с МСС 27 “Консолидирани и самостоятелни финансови отчети”. Всички инвестиции в дъщерни дружества са отчетени по метода на пълна консолидация.

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 39).

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

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при

Консолидирани финансови отчети (продължение)

която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

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

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

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

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като стойността (сумата), за която един актив може да бъде заменен или пасив погасен към отчетната дата при пазарна сделка между информирани несвързани лица. При изготвянето

на настоящите отчети, Банката е приложила промените в МСФО 7, отнасящи се до по-добре оповестяване на финансовите инструменти, публикувани през месец март 2009 г. Тези промени изискват Банката да направи разширени оповестявания относно прилаганите от нея принципи за оценка на справедливата стойност на финансови инструменти, като използва три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на базисната пазарна информация.

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

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

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

(vii) Компенсиране

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

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

(j) Обезценка

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

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

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

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

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно, за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране,

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

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

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

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

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

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

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в друг

всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените преходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата.

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

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

(к) Деривати за хеджиране

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

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

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

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

Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата заедно с промените в справедливата стойност на хеджираната позиция съотносима към хеджирания риск

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено.

Хеджиране на паричен поток

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

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

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

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност, и които не са инвестиционни имоти, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси (виж още Приложение 35)“.

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

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

Приложимите годишни амортизационни норми, формирани

на базата на средния очакван полезен живот на активите, е както следва:

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

(m) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

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

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

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, собствени недвижими имоти, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

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

(o) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2011 ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(р) Краткосрочни доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

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

Когато периодът на придобиване приключи и условията при

предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(q) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

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

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил.

(ii) Резерви

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

на разположение за продажба и резерв от хеджиране на парични потоци. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година в резервите е включена и премията по новоемитирания акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

(r) Данъчно облагане

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

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

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

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

(s) Отчитане по сегменти

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

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди, започващи след 1 януари 2011 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат значително финансовите отчети на Банката.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени от ЕК:

- Промени в МСФО 7 „Оповестявания“ – трансфери на Финансови активи (издадени през октомври 2010) – в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени през май 2010), в сила от различни дати по принцип 1 януари 2011 г.

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010), в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксиранияте дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010), в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), които влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7

- Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.
 - Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

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

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

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

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

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния риск и структурната ликвидност.

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

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

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

(б) Пазарен риск

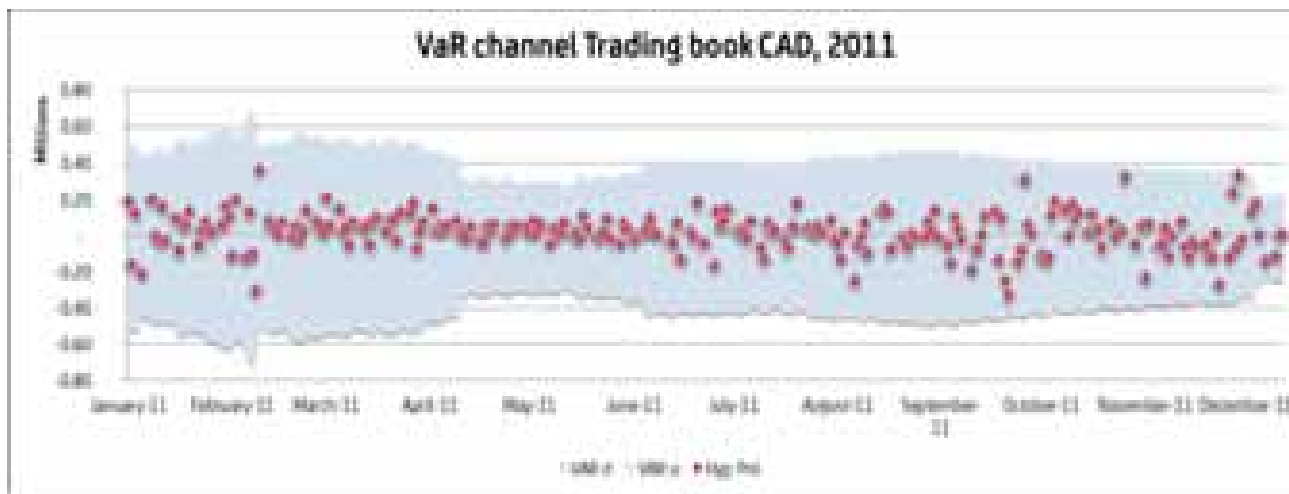
Управлението и оценката на пазарния риск, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването с финансови инструменти се осъществяват от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите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

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение контролът върху пазарния риск включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно представяне на постигнатите резултати на звената „Търговско и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“.

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

За целите на вътрешно управление на риска и в

Консолидирани финансови отчети (продължение)



съответствие с груповите изисквания, Банката прилага вътрешен модел на Групата IMOD. Моделът обхваща историческа симулация, базирана на 500-дневен период за пазарни данни и покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията, придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички инвестиционни позиции (независимо от тяхното специфично третиране съгласно МСФО), като по този начин се подава информация за т.нар. „обща възвращаемост“ (total return).

През 2011 г. стойността под риск (VaR) за едногодневен период при доверителен интервал 99%, се движи в границите между 2.41 млн. евро и 5.22 млн. евро, или средно около 3.44 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД (на самостоятелна основа) по рискови категории в милиони евро за 2011 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2011
Лихвен риск	2.11	5.42	2.64	2.42
Кредитен спред	1.73	3.08	2.30	2.25
Валутен риск	0.00	0.02	0.01	0.02
Vega риск	0.00	0.01	0.00	0.00
VaR кумулативен	2.41	5.22	3.44	3.28

Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2011 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката модел.

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

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 30 декември 2011 г. за позициите в търговски и банков портфейл на самостоятелна основа (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка)

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	НАД 10Г	ОБЩО
BGN	2,741	13,929	(13,998)	(33,641)	(311)	(31,279)
CHF	(412)	1,136	(23)	(146)	3	557
EUR	9,541	13,693	1,680	16,052	(155)	40,811
GBP	(143)	(138)	7	-	-	(274)
USD	(857)	764	(12,630)	(241)	-	(12,964)
AUD	3	-	-	-	-	3
Обща чувствителност¹	13,698	29,660	28,338	50,079	469	85,889

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Account name	31 Dec	30/11	1/12/1	1/12/1	10%	Long	Short	Net
market_creditrisk_00001_EUR	0	-244	84			-244		-244
market_finance_EUR	75	1,249				1,249		1,249
market_commodity_EUR	1	25	-145	-145		-25		-25
UNI INTERNATIONAL	-14	1,253	1,396			1,384		1,384
TRABA_01	0	-274	-274			274		274
TRABA_02_C01	1,131	1,237	11,283	11,283	12	11,283		11,283
TRABA_07	0	242	-411	-411		411		411
TRABA_08	-46	71				-111		-111
TRABA_18		-237				-237		-237
UNICREDITO_FINANCE_C01	0	75	-1	-1		-74		-74
Sum	271	-1,044	-43,281	-43,281	12	-43,281	0	-43,281
Total	274	-1,044	-43,281	-43,281	12	-43,281	0	-43,281

Замерена като обща стойност (total basis-point), крeгит спред позицията на Банката към 31 декември 2011 г. възлиза на 95,605 евро, като инструментите в държавен дълг продължават да заемат основния дял, докато дялът на инструменти към финансови институции и корпоративни клиенти е относително нисък.

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалният ефект на стресираните пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и значително влошаване на пазарната ликвидност.

Резултатите от стрес-сценариите по основни класове и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60-дневен хоризонт се представят ежемесечно на КАП. През 2011 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, изцяло ориентирана към клиентския бизнес.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2011 година валутният баланс на УниКредит
Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната банка	878,095	8,609	886,704
Финансови активи, държани за търгуване	124,016	5,158	129,174
Деривати, държани за търгуване	95,721	16,303	112,024
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	74,068	5,614	79,682
Кредити и аванси на банки	1,880,128	13,656	1,893,784
Кредити и аванси на клиенти	7,636,535	237,093	7,873,628
Финансови активи на разположение за продажба	355,136	28,811	383,947
Инвестиции, държани до падеж	119,038	154,209	273,247
Инвестиции в асоциирани предприятия	32,967	-	32,967
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	220,641	-	220,641
Дълготрайни нематериални активи	31,762	-	31,762
Текущи данъчни активи	1	-	1
Отсрочени данъчни активи	6,995	-	6,995
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	797	-	797
Други активи	47,500	159	47,659
ОБЩО АКТИВИ	11,503,400	469,612	11,973,012
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	73,734	14,652	88,386
Деривати за хеджиране	2,455	3,572	6,027
Депозити от банки	2,154,141	66,941	2,221,082
Депозити от клиенти	6,617,572	669,532	7,287,104
Подчинени пасиви	216,710	-	216,710
Провизии	19,747	19,165	38,912
Текущи данъчни пасиви	6,339	-	6,339
Отсрочени данъчни пасиви	18,307	-	18,307
Други пасиви	66,084	1,289	67,373
ОБЩО ПАСИВИ	9,175,089	775,151	9,950,240
КАПИТАЛ	2,022,772	-	2,022,772
Забалансова спот и форуърд позиция	(280,395)	302,744	22,349
Нетна позиция	25,144	(2,795)	22,349

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната банка	865,666	8,994	874,660
Финансови активи, държани за търгуване	161,270	890	162,160
Деривати, държани за търгуване	55,020	1,230	56,250
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	102,278	8,267	110,545
Кредити и аванси на банки	1,678,757	20,457	1,699,214
Кредити и аванси на клиенти	7,361,256	172,144	7,533,400
Финансови активи на разположение за продажба	278,732	-	278,732
Инвестиции, държани до падеж	126,603	164,779	291,382
Инвестиции в асоциирани предприятия	29,218	-	29,218
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	237,152	-	237,152
Дълготрайни нематериални активи	31,097	-	31,097
Текущи данъчни активи	3,471		3,471
Отсрочени данъчни активи	6,321	-	6,321
Не текущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	21	-	21
Други активи	27,068	142	27,210
ОБЩО АКТИВИ	10,963,930	376,903	11,340,833
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	61,166	1,151	62,317
Деривати за хеджиране	2,313	2,214	4,527
Депозити от банки	2,472,110	138,061	2,610,171
Депозити от клиенти	5,933,688	602,160	6,535,848
Подчинени пасиви	214,053	-	214,053
Провизии	15,579	18,687	34,266
Отсрочени данъчни пасиви	80	-	80
Отсрочени данъчни пасиви	20,193	-	20,193
Други пасиви	64,735	1,316	66,051
ОБЩО ПАСИВИ	8,783,917	763,589	9,547,506
КАПИТАЛ	1,793,327	-	1,793,327
Забалансова спот и форуърд позиция	(395,590)	388,523	(7,067)
Нетна позиция	(8,904)	1,837	(7,067)

(с) Ликвиден риск

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

Колективният банков орган по управление на ликвидността е КАП (Комитет по активите и пасивите). Процедурите по оперативно управление на ликвидността, както и процедурите по финансиране и действия в извънредни ситуации са описани в Политиката по управление на ликвидността на Банката.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност от звеното „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в сценарий действащо предприятие. За целите

на управление на ликвидността се прилагат краткосрочни лимити, които се следят на дневна база и са определени в зависимост от основните средства и резултатите от стрес-сценариите. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2011	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,221,082	(2,338,609)	(905,834)	(17,609)	(209,967)	(1,205,199)
Депозити на клиенти	7,287,104	(7,343,286)	(2,418,077)	(1,513,118)	(2,112,520)	(1,299,571)
Подчинени пасиви	216,710	(256,748)	-	-	-	(256,748)
Издадени гаранции	20,670	(20,670)	-	-	-	(20,670)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,228,896)	(18,434)	-	(227,349)	(983,113)
Общо недеривативни задължения	9,745,566	(11,188,209)	(3,342,345)	(1,530,727)	(2,549,836)	(3,765,301)
Деривати за търгуване, нетно	23,638					
За търгуване: изходящ поток		(1,713,883)	(910,150)	(140,575)	(463,425)	(199,733)
За търгуване: входящ поток		1,740,935	917,490	144,731	475,275	203,439
Деривати за хеджиране, нетно	(6,027)					
За търгуване: изходящ поток		(13,765)	(2,341)	(95)	(1,701)	(9,628)
За търгуване: входящ поток		7,691	879	90	1,302	5,420
Общо деривативни задължения	17,611	20,978	5,878	4,151	11,451	(502)
Общо задължения	9,763,177	(11,167,231)	(3,336,467)	(1,526,576)	(2,538,385)	(3,765,803)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2010	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2,610,171	(2,664,311)	(1,359,054)	(51,272)	(367,904)	(886,081)
Депозити на клиенти	6,535,848	(6,581,367)	(2,179,937)	(1,755,287)	(1,505,458)	(1,140,685)
Подчинени пасиви	214,053	(256,571)	-	-	-	(256,571)
Издадени гаранции	20,305	(20,305)	-	-	-	(20,305)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1,121,434)	(16,822)	-	(207,465)	(897,147)
Общо недеривативни задължения	9,380,377	(10,643,988)	(3,555,813)	(1,806,559)	(2,080,827)	(3,200,789)
Деривати за търгуване, нетно	(6,067)					
За търгуване: изходящ поток		(1,660,814)	(877,963)	(257,113)	(247,955)	(277,783)
За търгуване: входящ поток		1,655,186	869,295	254,966	251,301	279,624
Деривати за хеджиране, нетно	4,527					
За търгуване: изходящ поток		(12,342)	(2,286)	(107)	(1,394)	(8,555)
За търгуване: входящ поток		7,865	518	46	898	6,403
Общо деривативни задължения	(1,540)	(10,105)	(10,436)	(2,208)	2,850	(311)
Общо задължения	9,378,837	(10,654,093)	(3,566,249)	(1,808,767)	(2,077,977)	(3,201,100)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(d) Кредитен риск

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

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

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

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите (банки и корпоративни клиенти), като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и утвърден лимит. Деривативни сделки се предлагат на корпоративни и институционални клиенти основно с цел хеджиране.

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., базиран на външни рейтинги (там, където такива съществуват) е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	2011	2010
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	42,180	18,159
С рейтинг BBB +	40,206	45,824
Облигации на кредитни институции		
С рейтинг AAA	45,609	35,949
С рейтинг BB	-	35,176
Корпоративни облигации		
С рейтинг BB	1,179	22,277
Без рейтинг	-	3,093
Капиталови инструменти	-	1,682
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(34,227)	(45,425)
Корпоративни клиенти	57,865	39,358
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	152,812	156,093

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

Обективните индикатори за обезценка са тези “събития на загуба”, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно одобрената “Методология за определяне на неизпълнение съгласно Базел II”.

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

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 “Провизии, условни задължения и условни активи” се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от

Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. Банката изпълнява всички регулаторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Индивидуално обезценени	1,058,097	779,072	620,811	474,306	437,286	304,766
Обезценени на портфейлна основа	6,700,380	6,767,724	58,876	109,010	6,641,504	6,658,714
Просрочени, но необезценени	165,000	39,204	-	-	165,000	39,204
<i>Просрочени се състои от:</i>						
<i>от 31 до 90 дни</i>	<i>11,608</i>	<i>1,440</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11,608</i>	<i>1,440</i>
<i>от 91 до 180 дни</i>	<i>40,651</i>	<i>7,829</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>40,651</i>	<i>7,829</i>
<i>над 181 дни</i>	<i>112,741</i>	<i>29,935</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>112,741</i>	<i>29,935</i>
	<i>165,000</i>	<i>39,204</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>165,000</i>	<i>39,204</i>
Непросрочени и необезценени	629,838	530,716	-	-	629,838	530,716
Общо	8,553,315	8,116,716	679,687	583,316	7,873,628	7,533,400

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	2011	2010
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	187	143
Ипотека	960,474	775,930
Други обезпечения	2,397,852	1,934,880
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	22,628	18,223
Ипотека	7,892,022	9,661,502
Дългови ценни книжа	119	10,021
Други обезпечения	16,975,705	17,221,236
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	387	325
Ипотека	455,867	124,586
Дългови ценни книжа	13	13
Други обезпечения	496,152	89,998
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	75,137	87,777
Ипотека	1,714,861	1,711,043
Дългови ценни книжа	10,020	79,079
Други обезпечения	889,509	620,807
Общо	31,890,933	32,335,563

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	64,010	59,253	-	-	629,358	526,122
Производство	1,727,089	1,622,898	-	-	-	-
Търговия	1,808,209	1,669,173	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,507,602	1,409,335	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	161,230	149,096	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	223,761	289,222	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	153,742	174,127	-	-	-	-
Услуги	282,118	229,533	-	-	-	-
Финансови услуги	204,604	171,897	1,893,784	1,699,214	60,803	73,210
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,645,838	1,574,778	-	-	-	-
Потребителски кредити	775,112	767,404	-	-	-	-
	8,553,315	8,116,716	1,893,784	1,699,214	690,161	599,332
Загуби от обезценка	(679,687)	(583,316)	-	-	-	-
Общо	7,873,628	7,533,400	1,893,784	1,699,214	690,161	599,332
Концентрация по географско разположение						
Европа	8,511,458	8,115,082	1,888,189	1,685,793	676,135	585,403
Северна Америка	135	97	2,404	4,691	3,031	2,951
Азия	941	1,377	3,009	8,513	10,995	10,978
Африка	46	46	-	-	-	-
Южна Америка	38	22	-	-	-	-
Австралия	40,697	92	182	217	-	-
	8,553,315	8,116,716	1,893,784	1,699,214	690,161	599,332
Загуби от обезценка	(679,687)	(583,316)	-	-	-	-
Общо	7,873,628	7,533,400	1,893,784	1,699,214	690,161	599,332

(е) Операционен риск

УниКредит Булбанк АД определя като операционен риск от загуби, които се дължат на грешки, нарушения на установени вътрешни правила и процедури или външни събития (включително правен риск). Примери за операционен риск представляват щети, причинени от плащания на обезщетения на клиенти в резултат от некоректно обслужване или консултация по предлагани продукти, сридове на вътрешни системи, прекъсвания на вътрешни процеси, претърпени материални щети, измами. Всички операционни събития са обект на консолидирано управление и измерване (събиране на данни за загубите, външна информация, сценарийни анализи и рискови индикатори), на базата на което се определя необходимият капитал за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск представлява набор от политики и процедури за контрол, измерване и намаляване на експозицията към операционен риск на УниКредит Булбанк АД, между които са Груповата рамка за управление на операционния риск и редица вътрешни правила на Банката.

Отговорностите на отдел „Операционен риск“ са съобразени с тези, предвидени от Холдинговото дружество, и са официализирани в одобрения от Управителния съвет Правила за контрол на операционния риск. В клоновата мрежа и централата на Банката са номинирани мениджъри операционен риск в различни области, работещи на децентрализиран принцип, които са отговорни за докладването на информацията за загуби и за предприемането на мерки за намаляване и предотвратяване на рисковете.

За последните три години създаденият в Банката Комитет по операционен риск значително повиши редовния обмен на информация и спомогна за подобряване на разбирането за операционен риск в Банката. Комитетът заседава веднъж на тримесечие с участието на висшето ръководство на Банката и представлява постоянно действаща работна група, която докладва развитието на операционния риск и до чието внимание се свеждат възникнали операционни проблеми с цел постигане на тяхното решение. Дейността на Комитета е важна стъпка към интегриране на операционния риск в процесите на Банката.

През февруари 2011 г. Банката получи официално одобрение от Централната банка на Италия (Bank of Italy) за прилагане на Усъвършенствания Подход (AMA - Advanced Measurement Approach) при измерване на операционния риск за целите на капиталовите изисквания. С това УниКредит Булбанк АД стана първата банка в България, одобрена да прилага Усъвършенствания подход за капиталово изчисление на операционния риск.

Дейността през 2011 г. бе фокусирана основно върху

поддържане на високо качество на изградената система за операционен риск. В рамките на процеса на валидация за използване на Усъвършенствания Подход, отдел „Операционен риск“ премина контролни проверки от две независими структури - Вътрешно валидиране на Групата и Вътрешен одит на УниКредит Булбанк АД, като заключението е, че Банката има надеждна и добре изградена система за операционен риск и контрол.

(f) Базел II оповестявания

В настоящото Приложение, Банката е представила регулаторните изисквания за консолидирана отчетност. Тези изисквания се различават от обхвата на консолидацията съгласно МСФО, тъй като те обхващат само финансовите институции, дъщерни или асоциирани на Банката. Поради тази причина консолидираните резултати на Банката не включват пълната консолидация на Хипоферианс Имоти ЕООД и консолидацията по метода на собствения капитал на Прелиос България АД, тъй като и двете дружества са нефинансови. Въпреки това Банката приспада от капиталовата си база (собствените средства) участията си в тези две дружества.

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II по отношение на отчитане на тяхната капиталова адекватност. В съответствие с регулативната капиталова рамка капитал се заделя за три основни вида риск – кредитен, пазарен и операционен.

През 2011 г. УниКредит Булбанк АД стана първата банка в България, получила официално разрешение за използване на:

- Базисен Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB) за калкулация на кредитен риск за корпоративни клиенти и кредитни институции и
- Усъвършенстван подход (AMA) за измерване на капиталовите изисквания за операционен риск

Полученото официално разрешение за използване на горните подходи е международно признание за Банката от страна на БНБ и Националната Банка на Италия за адекватно използване на вътрешни модели по отношение на калкулиране на капиталовите изисквания.

Рисково-претеглените активи за кредитен риск, изчислени по Базисния вътрешно-рейтингов подход, са пряко зависими от кредитната способност на клиентите, която се изразява чрез коефициента за вероятност от загуби. С оглед осигуряването на плавен преход при промяната на приложимите подходи за калкулация на рисково-претеглени активи за кредитен и операционен риск, БНБ е определила минимално съотношение за капиталовите изисквания, изчислени по вътрешни подходи, като те не следва да надвишават 80% от същите изчисления при приложен стандартизиран подход (STA).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. приложените подходи за определяне на капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНИ)	2010 (ОТЧЕТЕНИ)
Капиталови изисквания за кредитен риск			
Експозиции към:			
Корпоративни клиенти	F-IRB	F-IRB	STA
Банки	F-IRB	F-IRB	STA
МСП, физически лица и други клиенти	STA	STA	STA
Други експозиции	STA	STA	STA
Капиталови изисквания за пазарен риск	STA	STA	STA
Капиталови изисквания за операционен риск	AMA	AMA	STA

В следващите таблици, за сравнителни цели, данните към 31 декември 2010 г. са прекалкуирани чрез използването на Базисен Вътрешно-рейтингов подход.

(i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включва Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската Народна Банка. За сравнителни цели данните за 31 декември 2010 г. са прекалкуирани чрез използването на Базисен Вътрешно-рейтингов подход.

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

консолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк АД се състои от:

В хиляди лева

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНА)
Акционерен капитал	285,777	263,911
Фонд Резервен	342,378	205,500
Други резерви	1,027,418	1,019,309
Общо капитал и резерви	1,655,573	1,488,720
Намаления		
Нереализирана загуба от финансови инструменти гържани за продажба	(14,030)	(11,955)
Дълготрайни нематериални активи	(31,759)	(31,092)
Общо намаления	(45,789)	(43,047)
Общо капитал първи рег	1,609,784	1,445,673
Преоценен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	122,324	137,368
Подчинен срочен дълг	146,296	165,072
Общо капитал втори рег	268,620	302,440
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(77,794)	(43,136)
Общо капиталова база	1,800,610	1,704,977

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от 10% от регистрирания им капитал, както и превишението на регулаторните провизии по кредити над признатата обезценка съгласно МСФО (за експозиции, отчитани по стандартизиран подход) и превишението на очакваната загуба над признатата обезценка по МСФО (за експозиции, отчитани по базисен вътрешно-рейтингов подход). За регулаторни цели допълнителните намаления се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

	2011	2010 (ПРЕИЗЧИСЛЕНА)
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции по стандартизиран подход	197,517	215,962
Експозиции по вътрешнорейтингов подход	413,344	401,918
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	610,861	617,880
Капиталови изисквания за пазарен риск		
Капиталови изисквания за пазарен риск	9,380	11,558
Капиталови изисквания за операционен риск по усъвършенстван подход		
Капиталови изисквания за операционен риск по усъвършенстван подход	69,077	53,180
Допълнителни капиталови изисквания за операционен риск		12,954
Капиталови изисквания за операционен риск	69,077	66,134
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	689,318	695,572
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	344,659	347,786
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,033,977	1,043,358
Капиталова база	1,800,610	1,704,977
От която капитал първи ред	1,570,887	1,424,105
Свободен капитал	766,633	661,619
Обща капиталова адекватност	20.90%	19.61%
Капиталова адекватност на капитала от първи ред	18.23%	16.38%

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

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

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

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

5. Допускания и преценки

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

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

In general the estimates and judgement are widely used in assessing:

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

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти тържувани на активен пазар се основава на пазарни котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, Блек Шулс модел за оценка на опции и др.

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

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

Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	127,996	136,790	1,178	25,370	129,174	25,370
Деривати, държани за търгуване	-	-	112,024	56,250	-	-	112,024	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	8,363	19,912	71,319	90,633	79,682	90,633
Финансови активи на разположение за продажба	300	-	367,895	266,906	15,752	11,826	383,947	11,826
	300	-	616,278	479,858	88,249	127,829	704,827	127,829
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	-	88,386	62,317	-	-	88,386	-
Деривати за хеджиране	-	-	6,027	4,527	-	-	6,027	-
	-	-	94,413	66,844	-	-	94,413	-
Общо	300	-	710,691	546,702	88,249	127,829	799,240	127,829

Движението във финансовите инструменти Трето ниво за 2011 е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2011)	25,370	90,633	11,826
Увеличения	2,883	5,117	3,989
Покупки	-	-	3,924
Приходи, признати в печалбата или загубата	2,883	2,837	65
Прекаласифициране от други нива	-	2,280	-
Намаления	(27,075)	(24,431)	(63)
Продажби	(26,500)	(20,000)	-
Падеж	(425)	(491)	-
Загуби, признати в печалбата или загубата	-	-	(56)
Прекаласифициране в други нива	-	-	(56)
Крайно салдо (31 декември 2011)	1,178	71,319	15,752

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2011	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТ. СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНС. СТОЙНОСТ	СПРАВ. СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	886,704	886,704	886,704
Финансови активи, държани за тързуване	129,174	-	-	-	-	-	129,174	129,174
Деривати, държани за тързуване	112,024	-	-	-	-	-	112,024	112,024
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	79,682	-	-	-	-	-	79,682	79,682
Кредити и аванси на банки	-	-	1,893,784	-	-	-	1,893,784	1,887,542
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,873,628	-	-	-	7,873,628	7,873,667
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	383,947	-	-	383,947	383,947
Инвестиции, държани до падеж	-	273,247	-	-	-	-	273,247	281,772
ОБЩО АКТИВИ	320,880	273,247	9,767,412	383,947	-	886,704	11,632,190	11,634,512
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за тързуване	88,386	-	-	-	-	-	88,386	88,386
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	6,027	-	6,027	6,027
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,221,082	2,221,082	2,223,007
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	7,287,104	7,287,104	7,313,735
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	216,710	216,710	216,710
ОБЩО ПАСИВИ	88,386	-	-	-	6,027	9,724,896	9,819,309	9,847,865

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2010	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТ. СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНС. СТОЙНОСТ	СПРАВ. СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	874,660	874,660	874,660
Финансови активи, държани за търгуване	162,160	-	-	-	-	-	162,160	162,160
Деривати, държани за търгуване	56,250	-	-	-	-	-	56,250	56,250
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	-	-	-	-	-	110,545	110,545
Кредити и аванси на банки	-	-	1,699,214	-	-	-	1,699,214	1,699,214
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,533,400	-	-	-	7,533,400	7,533,338
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	278,732	-	-	278,732	278,732
Инвестиции, държани до падеж	-	291,382	-	-	-	-	291,382	306,771
ОБЩО АКТИВИ	328,955	291,382	9,232,614	278,732	-	874,660	11,006,343	11,021,670
ПАСИВИ								
Финансови пасиви, държани за търгуване	62,317	-	-	-	-	-	62,317	62,317
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	4,527	-	4,527	4,527
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2,610,171	2,610,171	2,619,587
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	6,535,848	6,535,848	6,564,799
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	214,053	214,053	214,053
ОБЩО ПАСИВИ	62,317	-	-	-	4,527	9,360,072	9,426,916	9,465,283

(b) Обезценка на финансови инструменти

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

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

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

(c) Провизии

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

6. Отчитане по сегменти

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

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2011	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	208,699	221,488	15,401	445,588
Приходи от дивиденди		98	1,098	1,196
Нетен доход от такси и комисиони	95,175	72,453	(386)	167,242
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	141	24,984	(8,793)	16,332
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(1,603)	-	(1,603)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	214	10,138	10,352
Други оперативни приходи, нетно	(140)	1,487	4,740	6,087
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	303,875	319,121	22,198	645,194
Разходи за персонала	(41,633)	(14,319)	(43,893)	(99,845)
Общи административни разходи	(72,325)	(20,168)	(21,951)	(114,444)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17,420)	(3,103)	(14,343)	(34,866)
Общо преки разходи	(131,378)	(37,590)	(80,187)	(249,155)
Разпределяне на непреки разходи	(47,317)	(27,537)	74,854	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(178,695)	(65,127)	(5,333)	(249,155)
Разходи за провизии	-	-	(4,426)	(4,426)
Разходи от обезценка на финансови активи	(41,937)	(94,105)	(550)	(136,592)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	2,774	2,774
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	83,243	159,889	14,663	257,795
Разходи за данъци	-	-	(24,937)	(24,937)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	83,243	159,889	(10,274)	232,858
АКТИВИ	3,118,385	7,783,877	1,070,750	11,973,012
ПАСИВИ	3,782,780	3,794,204	2,373,256	9,950,240

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2010	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	208,389	241,542	(20,982)	428,949
Приходи от дивиденди	-	103	30	133
Нетен доход от такси и комисиони	88,805	67,096	(367)	155,534
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	91	(361)	(523)	(793)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	5,819	-	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	16,693	16,693
Други оперативни приходи, нетно	(108)	784	5,286	5,962
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	297,177	314,983	137	612,297
Разходи за персонала	(41,188)	(15,057)	(40,680)	(96,925)
Общи административни разходи	(74,799)	(19,843)	(17,866)	(112,508)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,194)	(3,294)	(14,889)	(36,377)
Общо преки разходи	(134,181)	(38,194)	(73,435)	(245,810)
Разпределение на непреки разходи	(45,303)	(24,884)	70,187	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(179,484)	(63,078)	(3,248)	(245,810)
Разходи за провизии	-	-	3,336	3,336
Разходи от обезценка на финансови активи	(8,291)	(175,679)	(1,399)	(185,369)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	270	270
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	109,402	76,226	(904)	184,724
Разходи за данъци	-	-	(18,019)	(18,019)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	109,402	76,226	(18,923)	166,705
АКТИВИ	2,994,102	7,128,113	1,218,618	11,340,833
ПАСИВИ	3,394,418	3,518,952	2,634,136	9,547,506

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2011	2010
Приходи от лихви		
Финансови активи, държани за търгуване	8,020	7,354
Деривати, държани за търгуване	23,544	21,481
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5,546	7,600
Кредити и аванси на банки	12,068	7,435
Кредити и аванси на клиенти	575,857	565,040
Финансови активи на разположение за продажба	13,791	9,905
Инвестиции, държани до падеж	14,349	15,945
	653,175	634,760
Разходи за лихви		
Деривати, държани за търгуване	(20,475)	(19,944)
Деривати за хеджиране	(2,003)	(2,545)
Депозити от банки	(38,902)	(22,627)
Депозити от клиенти	(139,032)	(154,848)
Подчинени пасиви	(7,175)	(5,847)
	(207,587)	(205,811)
Нетен доход от лихви	445,588	428,949

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 22,942 хил. лева и 20,729 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2011	2010
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	74,203	70,973
Кредитен бизнес	21,884	23,721
Откриване и поддържане на сметки	14,128	16,750
Валутна търговия	29,881	26,319
Ценни книги и попечителски услуги	5,000	6,311
Документарен бизнес	11,784	9,637
Пакетни сметки	8,620	6,796
Други	10,774	4,077
	176,274	164,584
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(7,171)	(6,943)
Ценни книги и попечителски услуги	(694)	(708)
Кредитен бизнес	(907)	(1,160)
Други	(260)	(239)
	(9,032)	(9,050)
Нетен доход от такси и комисиони	167,242	155,534

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

В хиляди лева

	2011	2010
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	(1,234)	842
Нетен доход от дългови ценни книги	9,107	(4,900)
Нетен доход от капиталови ценни книги	(435)	(133)
Нетен доход от деривати, държани за търгуване	8,894	3,398
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	16,332	(793)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на (1,603) хил. лева и 5,819 хил. лева.

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

В хил. лева

	2011	2010
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	199	9,986
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	10,153	6,707
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	10,352	16,693

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

дружества преди преобразуването, коригирана с формирания до този момент преоценъчен резерв от последваща преценка, възлизаща общо на 8,961 хил. лева, е посочена в позицията реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба.

12. Други оперативни приходи, нетно

В хил. лева

	2011	2010
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	2,148	1,339
Приходи от наеми	292	314
Други приходи	3,790	4,424
	6,230	6,077
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(143)	(115)
	(143)	(115)
Други оперативни приходи, нетно	6,087	5,962

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

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализираната нетна печалба, която Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година нетният доход възлиза на 2,774 хил. лева и съответно 270 хил. лева.

14. Разходи за персонала

В хил. лева

	2011	2010
Възнаграждения и работна заплата	(79,501)	(79,551)
Социални осигуровки	(10,186)	(10,128)
Пенсионни и подобни разходи	(634)	(559)
Разходи за временно назначен персонал	(5,925)	(5,325)
Плащания, базирани на акции	(593)	(56)
Други	(3,006)	(1,306)
Общо разходи за персонала	(99,845)	(96,925)

Към 31 декември 2011 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,783 (към 31 декември 2010 година – 3,799).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

Както е описано в Приложение 3 (р) (iii) крайната компания майка УниКредит Италиано С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от Банката капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението

да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А. могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

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

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	РАЗХ. 2011	ПЛАТЕНИ 2011	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Капиталови опции 06 2006	213	0	(213)	-
Капиталови опции 06 2007	224	37	-	261
Капиталови опции 06 2008	180	82	-	262
Капиталови опции 03 2011	-	113	-	113
Общо Капиталови опции	617	232	(213)	636
Акции, свързани с представяне 06 2007	190	(190)	-	-
Акции, свързани с представяне 06 2008	-	113	-	113
Акции, свързани с представяне 03 2011	-	169	-	169
Общо Акции, свързани с представяне	190	92	-	282
Разсрочни краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	-	258	-	258
Общо разсрочени краткосрочни възнаграждения (акции)	-	258	-	258
ESOP	15	11	-	26
Общо опции и акции	822	593	(213)	1,202

Консолидирани финансови отчети (продължение)

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2011	2010
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(28,823)	(27,031)
Реклама, маркетинг и комуникации	(6,874)	(6,992)
Кредитни проучвания и информация	(1,654)	(1,712)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(29,785)	(29,022)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,469)	(2,224)
Поддръжка на сгради	(13,067)	(13,026)
Наеми	(14,320)	(13,466)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2,360)	(2,386)
Застраховки	(1,303)	(1,101)
Доставки и други външни услуги	(9,118)	(10,652)
Други разходи	(4,671)	(4,896)
Общо административни разходи	(114,444)	(112,508)

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

В хиляди лева

	2011	2010
Разходи за амортизация за периода	(33,576)	(33,954)
Брак	(1,290)	(2,152)
Намаление в резултат на преценка	-	(271)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(34,866)	(36,377)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините, приключващи на 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година, е призната обезценка съответно в размер на 1,290 хил. лева и 2,152 хил. лева.

В допълнение Банката извърши преглед на всички свои инвестиции в недвижима собственост. За всички имоти, при които е констатирано значително намаление на пазарната стойност, намалението на стойността над предишно признатия преценен резерв е отчетено в печалбата или загубата.

17. Разходи за провизии

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

В хиляди лева

	2011	2010
Начислени разходи за провизии		
Съдебни дела	(5,046)	(6)
Други провизии	(293)	(254)
	(5,339)	(260)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	405	3,180
Конструктивни задължения	508	416
	913	3,596
Нетни разходи за провизии	(4,426)	3,336

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2011	2010
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	583,316	405,012
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	281,760	330,533
Кредити и аванси на банки	21	-
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(140,530)	(144,846)
Постъпления от изписани кредити	(4,659)	(318)
	(145,189)	(145,164)
Нетни разходи от обезценка	136,592	185,369
Нетни разходи от валутна преценка	599	270
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(45,458)	(7,653)
Кредити и аванси на банки	(21)	-
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	679,687	583,316

Консолидирани финансови отчети (продължение)

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2012 година.

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

В хиляди лева

	2011	2010
Текущ данък	(26,957)	(18,578)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	2,184	732
Доначислен разход за данък за предходни години	(164)	(173)
Общо разходи за данъци	(24,937)	(18,019)

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

В хиляди лева

	2011	2010
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	257,795	184,724
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2011 и 10% и 2010)	(25,780)	(18,472)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	1,168	705
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(300)	(245)
Доначислен разход за данък за предходни години	(25)	(7)
Общо разходи за данъци	(24,937)	(18,019)
Ефективна данъчна ставка	9.67%	9.75%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2011	2010
Пари в каса и в банкомати	125,903	101,691
Пари на път	23,767	28,934
Салда по сметки при Централната банка	737,034	744,035
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	886,704	874,660

21. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	82,387	63,983
Облигации на кредитни институции	45,609	71,125
Корпоративни облигации	1,178	25,370
Капиталови инструменти	-	1,682
Общо финансови активи, държани за търгуване	129,174	162,160

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи, държани за търгуване, в размер съответно на 3,748 хил. лева и 70,355 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 44).

Предишна промяна на счетоводната политика

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от БМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като възможен пример за „редки случаи“ Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книги, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“. Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

С НАТРУПВАНЕ ЗА ПЕРИОДА СЛЕД 2011 РЕКЛАСИФИКАЦИЯТА (ЮЛИ 2008 - ДЕКЕМВРИ 2011)		
Изменение в справедливата стойност		
Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били прекласифицирани	(2,314)	5,848
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход признат в периода след прекласификацията	4,501	16,209
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след прекласификацията, ако активите не са били прекласифицирани	5,842	20,689

Консолидирани финансови отчети (продължение)

22. Деривативи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Лихвени суапове	61,589	39,984
Опции върху капиталови ценни книжи	183	1,828
Срочни валутни сделки	39,781	14,031
Валутни опции	-	1
Други опции	22	198
Валутни суапове	57	72
Стокови суапове	10,392	136
Общо деривати, държани за търгуване	112,024	56,250

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

23. Деривативи за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 справедливата стойност на хеджиращите деривати е отрицателна в размер на 6,027 хил. лева и съответно 4,527 хил. лева.

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

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	8,363	17,063
Общински облигации	2,280	2,850
Корпоративни облигации	69,039	90,632
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	79,682	110,545

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 71 хил. лева и съответно 11,197 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 44).

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2011	2010
Кредити и аванси на банки	1,878,969	1,662,399
Разплащателни сметки в банки	14,815	36,344
Блокирани сметки в чуждестранна валута	-	471
Общо кредити и аванси на банки	1,893,784	1,699,214

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2011	2010
Предприятия	6,077,332	5,715,281
Физически лица		
Жилищни кредити	1,645,838	1,574,778
Потребителски кредити	775,112	767,404
Централни и местни правителства	55,033	59,253
	8,553,315	8,116,716
Минус загуби от обезценка	(679,687)	(583,316)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,873,628	7,533,400

Консолидирани финансови отчети (продължение)

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	355,160	249,613
Общински облигации	3,982	-
Облигации на кредитни институции	12,735	17,293
Капиталови инструменти	12,070	11,826
Общо финансови активи на разположение за продажба	383,947	278,732

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

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 273,050 хил. лева и 145,007 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки. (Виж още Приложение 44).

28. Инвестиции, дължани до падеж

В хиляди лева

	2011	2010
Правителствени облигации	270,216	276,509
Облигации на кредитни институции	3,031	14,873
Общо инвестиции, дължани до падеж	273,247	291,382

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

възможност да задържи до падежа. Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година на всички финансови активи, дължани до падеж, е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

29. Инвестиции в асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА
УниКредит Кънсломър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	26,883
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	24.4%	3,664
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2,420
Прелиос България АД (в ликвидация)	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
Общо			32,967

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

Всички инвестиции в асоциирани предприятия са отчетени в тези консолидирани финансови отчети чрез прилагане на метода на собствения капитал (за повече информация виж Приложение 11).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

30. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване или преоценена стойност							
Към 31 декември 2010	7,637	210,395	3,715	78,831	36,115	329	337,022
Постъпили	138	3,312	699	7,993	8,899	-	21,041
Прехвърлени*	(1,029)	(9,543)	520	(66)	(495)	9,816	(797)
Изписани	-	(1,745)	(137)	(3,057)	(958)	-	(5,897)
Продадени	(346)	(13,605)	-	(613)	(689)	-	(15,253)
Към 31 декември 2011	6,400	188,814	4,797	83,088	42,872	10,145	336,116
Амортизация							
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,929	58,590	20,522	57	99,870
Разход за амортизация	-	9,538	488	8,384	3,618	365	22,393
Брак	-	336	23	525	406	-	1,290
Изписани	-	(1,745)	(137)	(3,057)	(958)	-	(5,897)
Продадени	-	(947)	-	(583)	(651)	-	(2,181)
Прехвърлени	-	(1,482)	167	(5,797)	5,630	1,482	-
Към 31 декември 2011	-	24,472	2,470	58,062	28,567	1,904	115,475
Балансова стойност към 31 декември 2011	6,400	164,342	2,327	25,026	14,305	8,241	220,641
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,637	191,623	1,786	20,241	15,593	272	237,152

* Прехвърлените активи на стойност 797 хил. лева представляват имоти в напреднала фаза на продажба, класифицирани като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване или преоценена стойност							
Към 31 декември 2009	7,384	203,752	3,950	75,925	36,706	473	328,190
Рекласификация*	(122)	(290)	-	-	-	-	(412)
Към 31 декември 2009 след рекласификация	7,262	203,462	3,950	75,925	36,706	473	327,778
Постъпили	-	50	57	2,288	12,699	-	15,094
Прехвърлени	375	8,903	39	4,461	(11,371)	68	2,475
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,715)	-	(7,099)
Продадени	-	(298)	-	(512)	(298)	(212)	(1,320)
Към 31 декември 2010	7,637	210,395	3,715	78,831	36,021	329	336,928
Амортизация							
Към 31 декември 2009	-	9,627	1,831	51,557	18,091	62	81,168
Разход за амортизация	-	9,921	422	9,633	3,542	20	23,538
Брак	-	403	7	1,238	762	-	2,410
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,696)	-	(7,080)
Продадени	-	(66)	-	(507)	(287)	(29)	(889)
Прехвърлени	-	609	-	-	16	4	629
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,929	58,590	20,428	57	99,776
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,637	191,623	1,786	20,241	15,593	272	237,152
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,119	24,368	18,615	411	247,022

* Рекласификация на активи, придобити от обезпечения, представени като „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси (виж Приложение 3)“

Консолидирани финансови отчети (продължение)

През 2009 година Банката извърши преоценка на недвижимите имоти /в т.ч. земи и сгради/ на базата на оценка от независими сертифицирани оценители. За всички недвижими имоти, чиято справедлива стойност значително се различава от тяхната балансова стойност, същата беше коригирана до размера на справедливата им стойност. За всички преоценени недвижими имоти натрупаното изхбяване преди преоценката беше нетирано срещу тяхната балансова стойност. Разликата между по-високата справедлива стойност и балансовата стойност е показана като преоценъчни резерви в друг всеобхватен доход. За активите с по-ниска справедлива стойност от тяхната балансова стойност намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на предишно увеличение на тяхната балансова стойност. Ако размерът на предишното увеличение на тяхната балансова стойност не е достатъчен, разликата е призната в печалби и загуби.

През 2011 година Ръководството преценява, че пазарът на недвижими имоти е относително стабилен спрямо 2010 година и не се наблюдават значителни отклонения в пазарните цени. Въз основа на този факт към 31 декември 2011 година не е извършена преоценка на дълготрайни активи.

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

31. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2010	77,214
Постъпили	11,848
Изписани	-
Продадени	-
Към 31 декември 2011	89,062
Амортизация	
Към 31 декември 2010	46,117
Разход за амортизация	11,183
Брак	-
Изписани	-
Към 31 декември 2011	57,300
Балансова стойност към 31 декември 2011	31,762
Балансова стойност към 31 декември 2010	31,097

В хиляди лева

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

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година. Съгласно законовите изисквания Банката самостоятелно и нейните дъщерни дружества са правили авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за предходна година. Корпоративният данък в България се дължи от дружествата по отделно. Поради тази причина към 31 декември 2011 година Банката отчита текущи данъчни активи в размер на 1 хил. лева и съответно текущи данъчни пасиви в размер на 6,339 хил. лева. Към 31 декември 2010 година същите суми са 3,471 хил. лева и съответно 80 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	АКТИВИ		ПАСИВИ		НЕТНО	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Дълготрайни активи	(30)	(30)	15,706	17,962	15,676	17,932
Финансови активи на разположение за продажба	(1,352)	(1,167)	2,156	1,977	804	810
Провизии	(1,595)	(1,117)	-	-	(1,595)	(1,117)
Хеджиране на парични потоци	(445)	(254)	445	254	-	-
Други пасиви	(3,573)	(3,753)	-	-	(3,573)	(3,753)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6,995)	(6,321)	18,307	20,193	11,312	13,872

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2011 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 2010	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 2011
Дълготрайни активи	17,932	(2,256)	-	15,676
Финансови активи на разположение за продажба	810	179	(185)	804
Провизии	(1,117)	(478)	-	(1,595)
Хеджиране на парични потоци	-	191	(191)	-
Други пасиви	(3,753)	180	-	(3,573)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	13,872	(2,184)	(376)	11,312

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

Банката представя като нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетната година преговорите за продажба са в напреднал стадий. Информация за тези активи е представена в долната таблица:

В хиляди лева

	2011	2010
Земи	650	-
Сгради	147	21
Общо нетекущи активи държани за продажба	797	21

Консолидирани финансови отчети (продължение)

35. Други активи

В хиляди лева

	2011	2010
Вземания и предоставени аванси	19,336	15,244
Вземания от държавния бюджет	27	133
Материали, резервни части и консумативи	1,521	1,286
Други активи	5,861	5,934
Активи придобити от обезпечение	20,914	4,613
Общо други активи	47,659	27,210

36. Финансови пасиви, дължими за търгуване

В хиляди лева

	2011	2010
Лихвени суапове	60,571	38,869
Срочни валутни сделки	18,913	21,324
Опции върху капиталови инструменти	182	1,766
Други опции	22	198
Валутни опции	-	1
Валутни суапове	38	29
Стокови суапове	8,660	130
Общо финансови пасиви дължими за търгуване	88,386	62,317

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	2011	2010
Разплащателни сметки и обвързани депозити		
Местни банки	142,383	238,159
Чуждестранни банки	575,211	665,387
	717,594	903,546
Депозити		
Местни банки	130,878	126,254
Чуждестранни банки	1,360,161	1,537,550
	1,491,039	1,663,804
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	-	30,310
Други	12,449	12,511
Общо депозити от банки	2,221,082	2,610,171

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2011	2010
Разплащателни сметки и обвързани депозити		
Физически лица	569,632	533,317
Частни предприятия	1,926,831	1,705,376
Държавен бюджет и държавни предприятия	172,144	159,554
	2,668,607	2,398,247
Депозити		
Физически лица	2,521,459	2,337,207
Частни предприятия	1,476,468	1,188,900
Държавен бюджет и държавни предприятия	113,700	160,253
	4,111,627	3,686,360
Спестовни сметки	471,393	407,670
Преводи в процес на изпълнение	34,057	42,324
Други	1,420	1,247
Общо депозити от клиенти	7,287,104	6,535,848

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях.

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2011 година общата сума от 216,710 хил. лева представлява размерът на остатъчния дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
26 ноември 2004	10 години	19,558	25,260
20 декември 2004	10 години	19,558	25,292
3 февруари 2005	10 години	25,426	32,039
2 август 2005	10 години	29,337	36,166
19 ноември 2008	10 години	97,792	97,953
Общо		191,671	216,710

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

40. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪД. ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОН.	КОНСТР. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2010	20,305	7,282	3,286	2,963	430	34,266
Новозаделени	-	5,046	634	-	293	5,973
Възстановени	-	(405)	-	(508)	-	(913)
Увеличение от валутни разлики	9,451	3,317	-	-	-	12,768
Намаление от валутни разлики	(9,086)	(3,190)	-	-	-	(12,276)
Използвани	-	(33)	(270)	(379)	(224)	(906)
Салдо към 31 декември 2011	20,670	12,017	3,650	2,076	499	38,912

(a) Провизии по издадени банкови гаранции

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

Към 31 декември 2011 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,670 хил. лева.

(b) Провизии по съдебни дела

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

Към 31 декември 2011 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 12,017 хил. лева.

(c) Провизии за пенсиониране

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

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2011 година са:

- Дисконтов процент – 5.28%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: Мъже – 63 и Жени – 60 за 2011 г. и увеличение с 4 месеца за всяка следваща година до навършване на 65 години за мъжете и 63 години за жените.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2011 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви, както и амортизация на актюерските печалби/загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2010	3,286
Текущ разход за прослужване за 2011 г.	347
Разходи за лихви за 2011 г.	224
Амортизация на актюерските печалба(загуби)	63
Изплатени доходи	(270)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2011	3,650
Непризнати актюерски загуби към 31 декември 2011	154
Лихвен процент в началото на годината	5.8%
Лихвен процент в края на годината	5.28%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2012	297
Очакван разход за лихви за 2012	188
Амортизация на актюерските загуби	-
Очаквани плащания за 2012	608

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

(д) Провизии за конструктивни задължения

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори. През декември 2011 година беше извършен преглед на размера на необходимите провизии и като резултат от това сумата на провизиите беше намалена с 508 хил. лева.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 499 хил. лева (430 хил. лева през 2010 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	2011	2010
Задължения към държавния бюджет	4,475	4,780
Задължения към персонала	23,109	20,849
Задължения за неизползван платен отпуск	6,360	6,813
Дивиденди	414	331
Задължения по специфични договори на мениджмънта	1,284	822
Други пасиви	31,731	32,456
Общо други пасиви	67,373	66,051

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

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2011 и 2010 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите, в случай че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2011 година и съответно към 31 декември 2010 година.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

42. Капитал

а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2011 г. акционерният капитал се състои от 285,776,647 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

Както е оповестено в Приложение 3 (q) (i) през 2011 г. Общото събрание на акционерите на УниКредит Булбанк АД одобри увеличение на капитала чрез парични вноски общо в размер на 158,744 хил. лева чрез издаване на 21,865,500 нови акции с емисионна стойност 7.26 лева всяка. Увеличението на капитала бе официално регистрирано през декември 2011 г.

б) Фонд „Резервен“

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

с) Други резерви

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

д) Преоценъчни резерви

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

43. Условни задължения

В хил. лева

	2011	2010
Акредитиви и гаранции	901,858	729,562
Кредитни ангажменти	1,228,916	1,121,434
Общо условни задължения	2,130,774	1,850,996

а) Акредитиви и гаранции

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

В горната таблица са посочени договорните стойности

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

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти, Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2011 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход от тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност. Към 31 декември 2011 година сумата на тези провизии възлиза на 12,017 хил. лева (7,282 хил. лева. през 2010 г.).

с) Кредитни ангажменти

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажменти като част от задбалансовата си позиция.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

44. Заложени активи

В хиляди лева

	2011	2010
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	274,647	265,302
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,748	27,886
Заложени ценни книги по други договори	76,058	69,171
Блокирани депозити по други договори	-	471
	354,453	362,830
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи, държани за тързуване	3,748	70,355
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	71	11,197
Финансови активи на разположение за продажба	273,050	145,007
Инвестиции, държани до падеж	77,584	107,914
	354,453	334,473

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

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания. Освен това Банката е в отношение на свързност с ключовия си ръководен персонал, както и с всички други гъщерни дружества в състава на УниКредит Груп.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2011 г. са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	АКТИВИ	ПАСИВИ
Финансови активи, държани за тързуване	38,272	
Финансови активи на разположение за продажба	2,781	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,823,039	
Кредити	87,569	
Други активи	6,058	
Финансови пасиви, държани за тързуване		73,325
Деривати за хеджиране		5,940
Разплащателни сметки и получени депозити		1,927,794
Подчинени пасиви		216,710
Други пасиви		1,771
Общо	1,957,719	2,225,540
Гаранции получени от групата	99,611	

В хиляди лева

	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	13,695
Разходи за лихви	(63,609)
Приходи от такси и комисиони	4,445
Разходи за такси и комисиони	(191)
Административни разходи и разходи за персонала	(7,440)
Други оперативни приходи	13
	(53,087)

Към 31 декември 2011 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 1,888 хил. лева. За 2011 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 3,771 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2011	2010
Пари в каса и в банкомати	125,903	101,691
Пари на път	23,767	28,934
Разплащателна сметка при Централната Банка	737,034	744,035
Разплащателни сметки при банки	14,846	36,344
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	-	84,038
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	671,932	1,578,136
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,573,482	2,573,178

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

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. По договорите за финансов лизинг Банката е лизингополучател във връзка с придобиването на автомобили и оборудване.

При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и коли.

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010	2011	2010
До една година	593	598	525	553
От една до пет години	1,002	741	895	693
Общо	1,595	1,339	1,420	1,246

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010
До една година	11,565	12,307
От една до пет години	24,877	30,048
Над пет години	7,127	6,718
Общо	43,569	49,073

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	2011	2010
До една година	412	290
От една до пет години	614	274
Над пет години	53	-
Общо	1,079	564

48. Дружества от банкова група

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

Към 31 декември 2011 година и към 31 декември 2010 година върховната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Инвестиране в ученическият спорт



Спортът означава здравословен живот, особено за младите ученици в стоте унгарски училища, в които УниКредит спонсорира спортните събития. Целта е децата да се научат да се грижат за телата си и да поддържат здравето си чрез спорт. Този успешен отговор на нарастващата нужда от насърчаване на физическото и менталното здраве в момента се осъществява вече трета година и ентусиазирано е приет от учителите, децата и техните семейства. Програмата „Предай Нататък“ е конкретен пример за това как УниКредит застава близо до унгарските семейства и разбира нуждите им.

Построяване на лагер за социално слаби деца



В Debeli rtič на словенския бряг беше възстановен, оборудван и декориран летен лагер за социално слаби деца – проектът беше осъществен от служителите на UniCredit Bank Словения. Петра Маждич, известната скиорка в дисциплината ски бягане, се присъедини към доброволците на банката след като научи за инициативата. Завършването на този лагер изисква повече от финансиране и затова банковите служители и мениджъри отделиха от своето време, осигурявайки конкретно решение на истински нужди. Практично решение, което обединява усилията на групата и отделни лица да подобрят живота на децата.

Лагер за социално слаби деца, Debeli rtič, Словения. Хора, които боядисват: Петра Маждич известен скиор по ски бягане и Франц Анхар, Главен изпълнителен директор на UniCredit Bank в Словения

Банкова мрежа

Айтос

ул. "Станционна" № 27 0558 / 261 64

Асеновград

ул. "Ради Овчаров" № 8 0331 / 626 55

Балчик

ул. "Черно море" №34А 0579 / 71 120
ул. "Иван Вазов" 3 740 61

Банско

ул. "Пирин" № 3 0749 / 881 25

Белене

ул. "Фердинанд Дечеv" 2, П. К. 5930 0658 /347 52

Берковица

бул. "Йордан Радичков" № 1 0953 /884 84
ул. "Николаевска" № 100 886 86

Благоевград

пл. "Македония" №1 073 / 86 70 28
ул.Св.Димитър Солунски 5 83 40 74
ул. Зеленодолско шосе 17 02/ 926 47 85
ул.Цар Шишман" № 22 82 86 34
бул. "Св. Св. Кирил и Методиѳ" 18, П. К. 2700 073 / 82 87 18
ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700 88 50 65

Божурице

бул. "Европа" 85, П. К. 2227 02 / 993 88 45

Боровец

КК "Боровец", П. К. 2010 0750 / 32204

Ботевград

Площад "Саранск" № 24 0723 / 668 72

Бургас

ул. "Александровска" №22 056 / 87 72 62
ул. Христо Ботев" 68-70 80 68 11
площадка "Лукойл Нефтохим", 89 80 36
Летище Бургас 87 25 32
Пристанищен комплекс; пл. Батенберг 1 84 02 77
ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000 056 / 87 41 33

кв. Славейков блок 46 056 / 89 66 81
к-с Славейко894 58 12 18
бул. Тодор Александров 30 58 99 13
бул. Стефан Стамболов 103 68 98 30
ул. Александровска 22 87 72 18

Варна

ул."П.Каравелов" № 1 052 / 66 21 28
ул."Мария Луиза" № 39 66 31 37
ул. "Габрово 2" П. К. 9000 68 98 03
ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000 663335
бул. Владислав Варненчик 36-38 68 79 49
ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000 66 40 26
бул. "Осми Приморски полк" № 112 п.к. 9002 78 57 11
Бизнес Парк Варна, Сграда 1 73 01 27
ж.к.Васил Левски, ул.дружба 20 35 58 43
ул. "Пирин" № 61 66 13 46
бул. Република 117 (Търговски център Явор) 73 95 01
Владиславово, ул.Западна обиколна 68 98 20
ул. "Сливница" 28 67 80 13

Велико Търново

ул. "Васил Левски" № 13 062 / 61 10 07
ул.Магистрална 4 61 10 88
бул. България 78 61 10 68
ул. "Васил Левски" № 13 61 10 37
ул. Васил Левски 13 61 10 17

Велинград

пл. "Съединение" № 99 0359 / 570 22

Видин

ул."Цар Симеон Велики" № 3 094 / 69 02 14
ул. Цар Симеон Велики 66 А 60 06 83
бул.Панония; (на изхода на моста) 60 20 32

Враца

ул. "Лукашов" № 10 092 / 66 88 52
бул.2-ри Юни ,срещу Химко 62 13 12
ул. "Лукашов" № 8 66 82 34

Вълчи дол

ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280 05131 / 24 07

Банкова мрежа (продължение)

Габрово

ул. "Радецки" № 13 066 / 81 42 06

Генерал Тошево

ул. "Трети март" 5, П. К. 9500 05731 / 21 37

Годеч

пл. "Свобода" 2, П. К. 2240 0729 / 223 22

Горна Малина

Община Горна Малина 07152 / 222

Горна Оряховица

ул. М.Тодоров" № 1А 0618 / 681 12
ул. "Патриарх Евтимий" 2, П. К. 5100 618 22

Гоце Делчев

ул. "Бяло море" 11 0751 / 696 20

Гълъбово

ул. "г-р Жеков" № 8 0418 / 622 24

Девня

администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160 0519 / 971 10

Димитровград

бул. "България" № 4Б 0391 / 686 13

Добрич

ул. "България" 3, П. К. 9300 058 / 65 57 32
Околовръстен път Добротица 54 60 06 50
ул. "Независимост" № 7 65 14 20

Дулово

ул. "Васил Левски" № 21 0855 / 223 56

Дупница

Дупница, ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 2600 0701/ 599 14; 599 13;

Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1 06151 / 61 13

Елин Пелин

пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 0725 / 688 27

Етрополе

ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 0720 / 672 22

Златица

ул. "Софийско шосе" №1 0728 / 660 38

Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" 8, П. К. 2050 0724 / 820 91

Каварна

ул. "Добротица" 37, блок Мусала П. К. 9650 0570 / 811 10

Казанлък

ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100 0431 / 681 35
ул. "Паисий Хилендарски" 16, П. К. 6100 634 86

Карлово

ул. "Водопад" 2, П. К. 4300 0335 / 905 25
ул. "Димитър Събеѝ" 4, П. К. 4300 931 71

Карнобат

бул. "България" № 14 0559 / 288 21

Кнежа

ул. "Никола Петков" №5 09132 / 67 50

Козлодуй

НЕК АД клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 0973 / 736 77
ул.Кирил и Методий 1 800 04

Костенец

ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030 07142 / 22 52

Костинброд

ул. "Охрид" 7, П. К. 2230 0721 / 681 25

Кърджали

бул. "България" 51, П. К. 6600 0361 / 670 20
бул.Беломорски № 4 61 077

Кюстендил

ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500 078 / 55 96 13
ул.ПюешеВско шосе 5 54 12 34

Банкова мрежа (продължение)

Левски

ул. "Ал.Стамболийски" № 40 0650 / 831 67

Ловеч

ул."акад Иширков" № 10 068 / 68 99 43

ул. "Стефан Караджа" 2, П. К. 5500 66 83 30

Лом

ул."Дунавска" № 14 0971 / 687 62

Малко Търново

ул."Малкотърновска комуна" 2 05952 / 31 49

Мездра

ул. "Георги Димитров" № 8 0910 / 920 78

Монтана

бул. "Трети март" 72, П. К. 3400 096 / 39 19 57

бул.Трети март 216 30 03 93

бул. "Трети март" № 51 096 / 38 31 68

Несебър

ул."Хан Крум"38 0554 / 219 20

ул. "Егелвайс" № 10 440 81

Нова Загора

ул."В.Левски" № 49 0457/ 612 60

ул. "М. Балкански" 60, П. К. 8900 622 03

Нови пазар

пл. "Раковски" № 4 0537 / 258 52

Павликени

пл. "Свобода" 20 6010 / 511 80

Пазарджик

бул. "България" № 6 034 / 40 51 31

РДВР 44 09 93

КАТ 44 12 90

ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400 44 48 86

бул.Стефан Стамболов 13 44 53 80

ул. "Есперанто" № 5 40 57 18

Панагюрище

ул. "Г.Бенковски" № 1 0357 / 632 60

Перник

пл."Кракра Пернишки" бл.14 076 / 60 32 01

бул. Св.Св.Кирил и Методий 21 60 53 87

ул. "Черешово топче" № 2 68 87 16

Петрич

ул. "Рокфелер" 48, П. К. 2850 0745 / 695 28

Пещера

ул. "Димитър Горев" № 16 0350 / 64 16

Пиргон

пл. "Тодор Влайков" бл.2 Б 07181 / 57 83

Плевен

ул. "Васил Левски" № 121 064 / 89 07 30

бул.Георги Кочев 4 83 10 65

ул."Коста Хаджипакев № 1 88 02 32

ул."Данаил Попов" № 13, бл. Волга 89 21 63

Плевен, ул.Метро 11 02 / 9264787

ул. Цар Симеон 11 89 03 35

Пловдив

ул. "Иван Вазов" № 4 032 / 60 16 15

ул. "Васил Левски" № 8 94 54 66

ул. Костиевска 1, Мини марица 90 58 40

Пловдив Тракия 64 69 61

ул. "Рајко Даскалов" 51 65 60 44

бул.Санкт Петербург 133 68 02 50

бул. "Христо Ботев" 82 63 26 00

ул. "Княз Александър Батенберг I" № 13 90 58 16

бул. Санкт Петербург 135 90 58 95

бул. "Васил Априлов" № 15 А 90 58 37

ул. "Пещерско шосе" № 66 90 58 41

ул. "Цар Асен" № 24 90 58 44

Пловдив, ул. "Иван Вазов" № 31 90 59 33

Пловдив, бул. "Кукленско шосе" № 32А 67 36 02, Върх. 103,107

Пловдив, ул."Асеновградско шосе" № 1 62 37 46

Пловдив, ул. "Карловско шосе" № 8 94 63 35

Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" № 55 06141 / 67 16

Поморие

Поморие,бул. Яворов 40 0596 / 262 62

Банкова мрежа (продължение)

Попово

бул. България 99 0608 / 409 51

Приморско

ул. "Чавдар 1" 0550 / 337 82

Първомай

ул. "Христо Ботев" № 2 Б 0336 / 620 53

Разград

ул. "Г. Димитров" № 10 А 0417 / 810 11

ул. "Иван Вазов" № 21 084 / 66 07 63

бул. "Априлско въстание" 66 60 98 02

пл. "Момина чешма" № 1 61 21 18

Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" № 1 0747 / 898 09

Раковски

ул. "Москва" № 1 03151 / 50 12

Русе

пл. "Света Троица" № 5 082 / 81 82 58

кв. Дружба ул. Хр. Ботев нр. 38 24 14 92

ул. "Александровска" № 75 82 57 76

ул. "Александровска" № 55 81 83 50

бул. Трети март 60 062 / 61 10 68

ул. Света Троица 5 81 82 65

Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000 0722 / 688 14

Сандански

ул. "Македония" № 52 0746 / 348 52

Сапарева баня

ул. Германей № 2 П. К. 2650 0707 / 22 28

Свиленград

бул. "България" 60, П. К. 6500 0379 / 707 28

ул. "Асен Илиев" № 4 730 33

Митнически пункт Капитан Ангреево 710 44

Свищов

ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250 0631 / 611 27

Своге

ул. "Цар Симеон" 35, П. К. 2260 0726 / 223 49

Севлиево

пл. "Свобода" бл. 21 0675 / 345 86

Силистра

ул. Добруджа №3 086 / 87 83 42

бул. 7-ми септември 33 83 31 99

Сливен

бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800 044 / 61 31 27

"Ген. Столипин" № 19 61 02 31

ул. Стефан Караджа 6 63 00 35

Сливен, ул. "Раковски" №23 61 08 61

Сливница

пл. "Съединение" 2, П. К. 2200 0727 / 422 66

Слънчев бряг

КК Слънчев бряг, п.к. 123 0554 / 280 23

Смолян

ул. Кольо Шишманов 59 0301 / 673 14

Созопол

ул. Първи май №2 0550 / 263 20

София

пл. Света Неделя, 7 02 / 923 24 88

бул. "Брюксел" № 1 980 96 01

ул. "Веслец" № 84 810 59 21

бул. "I-ва българска армия" №18 931 18 46

ул. "Бузлуджа" № 2 895 10 19

ул. "Ломско шосе" № 2 890 49 52

жк. Надежда ул. 202, 13 833 41 74

пл. Света Неделя, 7 923 21 86

бул. "Ал. Стамболийски" 90, П. К. 1303 810 26 26

ул. "Пюешево" №14 812 39 48

бул. Черни връх 54 969 00 25

бул. "Витоша" № 90 952 23 33

бул. Гоце Делчев 105 818 27 22

бул. България 102 808 28 15

ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404 818 67 20

бул. "Акад. Ст. Младенов" 3, П. К. 1700 965 81 98

Банкова мрежа (продължение)

София, бул. "Витоша" 8, П. К. 1000	810 29 26
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870	994 54 42
бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360	827 91 72
ул. "Софроний Врачански" 2 рк.1303	937 70 71
Стоков базар Илиянци	892 05 12
ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680	818 87 60
ж. к. "Люлин-4" бл. 417; 1359	814 52 72
Люлин бул.Царица Йоанна; (го "Била")	825 89 46
бул. Европа 182	926 47 84
ул. "Златен Рог" № 22	926 48 50
бул. "Цар Борис III" № 41	895 40 28
бул. "Цар Борис III" № 134	926 48 47
ул. "Любляна" № 46	926 48 67
ул. Кукуш № 1	802 42 11
бул. Скопие 1	803 35 82
Сливница 127	802 19 83
Красно село, ул. Георги Софийски 56	815 49 71
ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026	926 96 51
ул. "Княз Александър I" 12, П. К. 1000	935 78 41
ул. "Калоян" № 3	926 83 86
ул."Аксаков" № 8	923 34 85
бул. "Магдиг" 1, П. К. 1505	948 09 71
ул. "Янко Сакъзов" № 88	861 30 63
ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504	942 30 24
ул. "Шипченски проход" 65, П. К. 1574	817 29 24
ул."Коста Лулчев" 52	971 34 95
бул. "Цариградско шосе 133 - 7ми км, ЗИТ П. К. 1784	817 80 29
бул. Цариградско шосе 7-11 км	926 47 83
бул. "Цариградско шосе" №147	976 78 64
ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000	921 89 53
бул Ботевградско шосе 459	892 21 99
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000	939 78 17
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000	939 78 27
ул. "Жулио Кюри" №9	817 37 29
бул. "Христо Смирненски" № 28	963 09 88;
ул. Сердика № 22	926 48 73
Раковски 140	815 70 24
бул. "Васил Левски" № 40	950 46 50
ул. Борис Стефанов 9А	819 28 72
ул. Г. М. Димитров 62	816 90 71
ул. Златовръх 32	819 07 11
бул. Шипченски проход 9	892 45 61
Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.1	817 49 21
бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2	817 33 22

Младост Околовръстен път № 265	877 04 73
бул. "Янко Сакъзов" № 1	814 50 25
ул. Иван Вазов 1	926 95 01
пл. Света Неделя 7	923 27 88

Стамболийски

ул. "Осми Март" № 2	0339 / 624 87
---------------------	---------------

Стара Загора

бул."Симеон Велики" №126	042 / 69 63 26;
бул."Симеон Велики" №126	69 63 76
ул.Никола Петков; (го ДЗУ)	26 01 06
бул. "Цар Симеон Велики" 62, П. К. 6000	69 21 12
Рудник "Трояново-север" с. Ковачево	0417 / 82 402
бул. "Цар Симеон Велики" № 115	61 51 29
ул. Цар Симеон 157	61 07 83
ул. Християн Войвода 30	62 29 36
бул. Цар Симеон Велики 126	69 62 46

Сунгурларе

ул. "Хр.Смирненски" № 15	05571 / 52 50
--------------------------	---------------

Тервел

ул. "Св. св. Кирил и Методий" 7, П. К. 9450	05751 / 41 47
---	---------------

Троян

ул. "Ген.Карцов" №1	0670 / 688 85
---------------------	---------------

Търговище

ул."Васил Левски" №23	0601 / 612 20
-----------------------	---------------

Харманли

пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450	0373 / 800 61
--------------------------------	---------------

Хасково

ул."Хан Кубрат" № 4	038 / 60 77 21
Полиция	66 24 39
КАТ	66 24 47
ул. "Стефан Караджа" 12-14, П. К. 6300	60 27 24

Царево

ул."Крайморска" № 20	0590 / 554 67
----------------------	---------------

Банкова мрежа (продължение)

Чепеларе

ул. "Хан Аспарух" № 1 03051 / 20 35

Чирпан

ул. "Яворов" № 2 0416 / 901 00

Шабла

ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680 05743 / 50 11

Шумен

бул. "Славянски" № 8 054 / 85 81 26

бул. Симеон Велики 5 83 00 56

бул. "Славянски" 64, П. К. 9700 85 81 33

Якоруга

ул. "Кирил и Методиѝ" № 40 07442 / 23 88

Ямбол

ул. "Търговска" 56, П. К. 8600 046 / 68 51 13

бул. Граф Игнатиев 173-175 64 11 53

ул. "Жорж Палазов" № 3 67 71 62