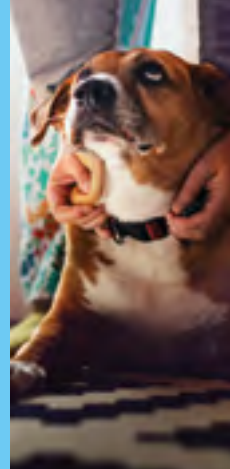


ИСТИНСКИЯТ ЖИВОТ. Обзор на 360°

2015 Годишен отчет

Добре дошли в
 **UniCredit Bulbank**



Представете си, че сте гладни.

Имате нужда от храна, разбира се. Но също така, имате нужда от чиния и вилица. Може би дори и от нож. След това ще се нуждаете от вода, за да измиете чиниите, а преди това – от правилните инструменти, за да сготвите храната си. Да не забравяме и маса или стол, или покрив над главата.

В края на краищата, храната е само една малка част от нашата далеч по-сложна система от потребности – система, която съдържа свой собствен набор от ценности. Помислете, например, за цялата производствена верига, която стои зад храната на масата ви. Храната идва от ферма. Тя трябва да бъде отглеждана от хора и контролирана от други хора, за да се гарантира, че е безопасно произведена, обработена и транспортирана до пазара. Всяка връзка в тази верига е от решаващо значение за днешните потребители, които са все по-чувствителни, както към качеството на храна, така и към околната среда и условията на труд, в които тя се произвежда.

В УниКредит твърдо вярваме, че за да разбираме реалния живот, е необходимо пряко да участваме в него. По този начин сме по-подготвени да намерим трайни решения в един свят, чиито потребности и ценности непрекъснато се променят.

За нас, да помагаме на клиентите си да отговорят на основните нужди на съвременния живот, е също толкова важно, колкото и предлагането на най-добрите финансови и банкови продукти.

Това означава да осигурим пълна гама от услуги в подкрепа на семейството и бизнеса, защото напълно съзнаваме, че отговаряйки на техните нужди, изграждаме устойчиво бъдеще за всички.

Нашите продукти започват с дълбоки познания за реалните човешки потребности, които ни помагат да бъдем до клиентите си през целия им живот. Защото животът е пълен с възходи и падения, но също така е пълен и с много други неща, като закупуване на жилище, встъпване в брак, раждане на деца и изпращането им в университет и т.н.

Това е 360° подход, който ние наричаме Банкиране за истинския живот.

Следващите страници имат за цел не просто да покажат данни и цифри за представянето на Групата. Бихме искали да споделим и истории, които показват как сме помогнали на реални хора да реализират мечтите си и как сме подкрепили общностите, в които се намират нашите клонове.

Защото стремежът за изграждане на по-добро бъдеще е това, което кара хората да продължават напред.

А подкрепата за тези хора ни кара ние също да продължаваме напред.

Животът е низ от върхове и падения.
Ние сме до Вас и при двете.

Добре дошли в
 **UniCredit Bulbank**



Знам, че не е най-подходящият момент, но трябва да проверя финансите си.

Да поговорим за финансовите консултации
навсякъде, по всяко време.

Представете си, че сте на ски ваканция. Всичко е чудесно и условията са перфектни. Чувствате се така, сякаш нямате никакви грижи. Но изведнъж една мисъл минава през главата ви, само за да ви развали спокойствието: Забравихте ли да уредите финансовите си дела миналата седмица?

Точно това се случило с Нико. По време на първата му романтична ваканция с Ема, той осъзнал, че една малка банкова подробност го подлудявала и му пречела да се забавлява. И си помислил: “Знаете ли кое би ми било наистина полезно точно в този момент? Банков мениджър, на когото да мога да се обадя, или още по-добре, да му

напиша съобщение.” Речено-сторено.

Благодарение на SmartBanking в Австрия е възможно банковият филиал да е винаги при вас. Независимо дали сте вкъщи с лаптопа си или на път с мобилния си телефон, SmartBanking ви позволява да управлявате своите финанси по най-удобния за вас начин. Нашите консултанти ще ви съдействат бързо и удобно, по всеки възможен начин – от SMS до видеочат. Така че, отговорите на всеки възможен финансов въпрос – от получаване на заем, до разясняване на банкови транзакции – вече са на върха на пръстите ви. Това означава, че можем да ви помогнем, както да спестите за почивка, така и да спасите почивката си.

Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Надзорен и Управителен съвет	8
Организационна структура	10
Кредитен рейтинг	11
Българската икономика през 2015 година	17
Пазарна позиция	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	25
Неконсолидирани финансови резултати	25
Неконсолидирани активи и пасиви	28
Консолидирани финансови резултати	34
Управление на риска	35
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	38
Банкиране на дребно	43
Човешки ресурси	47
Глобално банково обслужване	49
Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи	51
Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие	52
Основни гъщерни дружества и асоциирани компании	54
Неконсолидирани финансови отчети	59
Независим одиторски отчет	59
Отчет за доходите	61
Отчет за всеобхватния доход	62
Отчет за финансовото състояние	63
Отчет за промените в собствения капитал	64
Отчет за паричните потоци	65
Приложения към индивидуалните финансови отчети	67
Консолидирани финансови отчети	119
Независим одиторски отчет	119
Отчет за доходите	121
Отчет за всеобхватния доход	122
Отчет за финансовото състояние	123
Отчет за промените в собствения капитал	124
Отчет за паричните потоци	125
Приложения към консолидираните финансови отчети	127
Банкова мрежа	177

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Нетен лихвен доход	469 321	445 308	5.4%
Нетен доход от такси и комисиони	197 868	171 798	15.2%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции и дивиденди	78 965	61 913	27.5%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	-5 705	2 091	-372.8%
Брутен оперативен доход	740 449	681 110	8.7%
Общо оперативни разходи	-309 488	-257 166	20.3%
Брутна оперативна печалба	430 961	423 944	1.7%
Разходи от обезценка на финансови активи	-103 112	-149 169	-30.9%
Разходи за провизии	-5 279	-5 923	-10.9%
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	451	167	170.1%
Печалба преди данъчно облагане	323 021	269 019	20.1%
Нетна печалба	290 007	241 657	20.0%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Активи	17 368 317	14 843 791	17.0%
Нетни кредити и аванси на клиенти	8 769 392	9 936 482	-11.7%
Депозити от клиенти	13 485 196	10 782 577	25.1%
Собствен капитал	2 507 791	2 240 731	11.9%
Рисково-претеглени активи	8 825 466	9 538 760	-7.5%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.8	1.8	0.0pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	12.2	11.1	1.1pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	41.8	37.8	4.0pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	39.2	35.5	3.7pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.4	15.1	-0.7pp
Обща капиталова адекватност	24.7	20.9	3.8pp
Адекватност на капитала от първи ред	24.4	20.6	3.8pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи (в края на периода)	50.8	64.3	-13.4pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	15.8	14.5	1.4pp
Нетни кредити/Общо депозити	65.0	92.2	-27.1pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Персонал	3 565	3 538	27
Клонове и офиси	176	194	-18

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Нетен лихвен доход	579 391	529 895	9.3%
Нетен доход от такси и комисиони	198 752	186 893	6.3%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции и дивиденди	78 979	62 094	27.2%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	- 6 367	3 608	-276.5%
Брутен оперативен доход	850 755	782 490	8.7%
Общо оперативни разходи	- 337 235	- 284 454	18.6%
Брутна оперативна печалба	513 520	498 036	3.1%
Разходи от обезценка на финансови активи	- 124 289	- 182 408	-31.9%
Разходи за провизии	- 11 116	629	-1867.2%
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	451	458	-1.5%
Печалба преди данъчно облагане	378 566	316 715	19.5%
Нетна печалба	340 191	284 535	19.6%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Активи	18 878 645	15 984 106	18.1%
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 322 202	11 112 403	-7.1%
Депозити от клиенти	13 295 739	10 666 785	24.6%
Собствен капитал	2 669 790	2 352 548	13.5%
Рисково-претеглени активи	10 157 047	10 588 014	-4.1%

Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.0	1.9	0.0pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	13.5	12.6	1.0pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	39.6	36.4	3.3pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	40.0	36.4	3.6pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.1	14.7	-0.6pp
Обща капиталова адекватност	22.5	19.5	3.0pp
Адекватност на капитала от първи ред	22.3	19.2	3.0pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи (в края на периода)	53.8	66.2	-12.4pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	14.9	14.5	0.4pp
Нетни кредити/Общо депозити	77.6	104.2	-26.5pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2015	2014	
Персонал	4 162	4 136	26
Клонове и офиси	185	203	-18

ПИСМО ДО АКЦИОНЕРИТЕ

“Нашата цел е да бъдем банка, с която се работи лесно, и да предлагаме конкретни отговори и реални ползи за предизвикателствата и възможностите, пред които нашите клиенти се изправят в техния реален живот.”

ЛЕВОН ХАМПАРЦУМЯН

Председател на Управителния съвет
и Главен изпълнителен директор



Уважаеми акционери,

През 2015 г., въпреки предизвикателната глобална среда, **българската икономика показва признаци на постепенно възстановяване**. Ръстът на БВП почти се удвои до 2.8% на годишна база, като за първа година бе широко базиран и добре балансиран, с положителен принос на всички компоненти. Увеличаването на износа бе основния фактор на растежа. В същото време, ръст бележат както частното потребление, така и инвестициите, подпомогнати от възстановяването на трудовия пазар и рекордното подобрение в усвояването на европейски средства.

Въпреки това, подобрената икономическа атмосфера не успя да стимулира по-голямо кредитно търсене, като обема на кредитите в банковата система бележи намаление с -2.6% на годишна база. От друга страна, увеличаването на депозитната база продължи с на високи обороти, като достигна ръст от 8.7% годишно, въпреки понижението на лихвените проценти. Въпреки че, през 2015 г. българските банки започнаха подготовка за прегледа на качеството на активите, който ще се извърши през 2016 г., като съответно се фокусираха върху повишаване на коефициента за покритие на провизиите, разходите за загуби и обезценки по кредити се увеличиха незначително само с 0.7% на годишна база. Те бяха повече от компенсирани от положителния растеж в приходите, които от своя страна нараснаха със 7.5% годишно. По този начин печалбата след данъци в банковата система отбеляза ръст от 20.4% спрямо предходната година.

По-специално за УниКредит Булбанк 2015 г. бе още една година на непрекъснато засилено разширяване на пазарно присъствие и затвърждаване на позицията ѝ на Банка номер едно на пазара. Значимостта на Банката за цялата финансова система в България бе подкрепена от

постигнатия забележителен ръст в **общо активи** (+17.0% годишно), в размер на 17.4 милиона лева в края на 2015 г., което представлява почти 20% от всички активи на банковата система. УниКредит Булбанк остана основен партньор, както на домакинствата, така и на фирмите, като по този начин продължи да подпомага развитието на реалната икономика в България. Благодарение на своята устойчива бизнес стратегия и търговски подход, ориентиран към установяването на дългосрочни отношения с клиентите, Банката потвърди позицията си на **най-голям кредитор на пазара** с пазарен дял от 17.9% в общо кредити на клиенти.

В същото време, УниКредит Булбанк ясно се позиционира като най-надеждната и най-предпочитаната от клиентите банка, което се потвърждава от постигнатия за втора поредна година **забележителен ръст от 25% на годишна база в депозитите на клиенти** и най-високия ръст на пазарния дял сред всички банки от банковата система в размер на 255 б.п., до 19.5%.

Освен това ние консолидирахме нашата **силна ликвидна позиция и нетното съотношение на кредити към депозити** отбеляза положителна промяна до исторически ниските 65%, от 92% за предходната година. По отношение на капитализацията коефициентът на адекватност на първичния капитал достигна до 24.4% и е много близо до коефициента на обща капиталова адекватност от 24.7%, което доказва **високото качество на капиталовите инструменти** – т.е. основно допустими за капитал от първи ред инструменти. И двата капиталови коефициента отчитат значителни буфери в сравнение с регулаторно дефинираните минимални прагове от 11.5% за коефициента на адекватност на първичния капитал и 13.5% за общата капиталова адекватност.

Силната пазарна позиция на УниКредит Булбанк допринесе за

увеличено генериране на приходи. Банката отбеляза 8.7% ръст на **приходите на годишна база до 740.4 милиона лева**, достигайки 18.1% пазарен дял, подпомогнато от почти всички елементи на приходите. **Нетните такси и комисиони** станаха най-важният фактор на растежа на приходите, отбелязвайки 15.2% увеличение на годишна база, благодарение на успешния търговски подход на **стабилно позициониране в традиционните банкови услуги**, комбинирано с акцент върху тяхната дигитализация, както и обогатяване на продуктивния портфейл с иновативни оферти за инвестиционни продукти. **Нетният лихвен приход** също нарасна с +5.4% на годишна база, положително повлиян от благоприятната пазарна тенденция на намаление в лихвените проценти по клиентски депозити, заедно с извършената оптимизация на ликвидната позиция, в това число увеличение на инвестициите в облигации и намаление на финансирането от други банкови институции. **Оперативните разходи** достигнаха 309.5 милиона лв. Тяхното годишно увеличение от 20.3% бе основно задвижено от значителната сума на регулаторно определените вноски към Фонда за гарантиране на депозити и първата вноска за новосъздадения Фонд за реструктуриране на банките. Подобреното качество на кредитния портфейл и възстановяването на някои големи експозиции доведе до годишно намаляване с 30.9% на разходите за загуби по кредитни експозиции, които достигнаха 103.1 милиона лева. Така нетната печалба на банката се увеличи значително с **20% годишно до 290 милиона лева**. Благодарение на своите конкурентни предимства от гледна точка на генерирането на приходи, ефективност в операциите и много добро управление на риска, **УниКредит Булбанк продължи да осигурява почти 1/3 от нетната печалба на българската банкова система**. Профилът на стабилно генериране на печалба бе потвърден и от значителната, по-висока от пазара, средна възвръщаемост на капитала от 12.2% в сравнение с 8.1% за пазара.

Изключителното финансово представяне бе подпомогнато от редица инициативи, свързани с **иновации и дигитализация, които са основните стълбове на стратегията на УниКредит Булбанк**. Всички иновации, които ние предлагаме, са вдъхновени от нашите клиенти. Нашата цел е да бъдем банка, с която се работи лесно и да предлагаме конкретни отговори и реални ползи за предизвикателствата и възможностите, срещу които нашите клиенти се изправят в техния реален живот. Затова ние предоставяме на нашите клиенти многоканални банкови услуги чрез **удостоеното с награда лесно за използване и сигурно Интернет и мобилно банкиране**. Освен това ние създадохме клиентското преживяване на **Клона на бъдещето** чрез изцяло модернизирания модел на обслужване, включващ интегриран **онлайн финансов съветник**. Нещо повече, ние създадохме иновативния и удостоен с награда **Международен център**, за да предоставим услуги от типа „360-градуса“ на международни компании, които инвестират в България и създават нови работни места и възможности. Сред основните постижения в нашата дигитализация бяха и въвеждането на първата на пазара уеб-базирана платформа **“eFactoring.bg”** и внедряването на дигиталните услуги в областта на търговското финансиране.

Освен това банката продължи да бъде фокусирана върху потребностите на клиентите и да търси индивидуални решения дори и при предоставянето на обичайните услуги. Дирекция „Корпоративно и инвестиционно банкиране“ продължи внедряването на инициативи по стратегическия проект **„Програма Централна и Източна Европа 2020 Плюс“**. В рамките на новата програма за европейските фондове УниКредит Булбанк бе позиционирана като референтна банка

за земеделие. На финансовите пазари банката действаше като Съвместна управляваща банка на три-траншовото емитиране на еврооблигации в средносрочната програма на правителството. Дирекция „Банкиране на дребно“ постави акцента върху внедряването на **новия модел на обслужване**, насочен към увеличена ефективност. Бяха внедрени нови функционалности на **алтернативните канали** – комунални плащания, управление на карти, застраховки, процеси на следпродажбено подпомагане и др.

Тъй като поставянето на клиента в центъра на вниманието продължава да бъде един от основните стратегически стълбове на УниКредит Груп, през 2015 г. УниКредит Булбанк продължи дейностите, свързани с обективно измерване на **възприемането на банката**, нейните продукти, услуги и имидж сред различни групи от заинтересовани лица. Цялостната репутация на банката остана силна и стабилна и дори се подобри както сред клиентите, така и сред неклиентите.

През 2015 г. УниКредит Булбанк продължи разработването на своята програма за **корпоративна социална отговорност** в сферите на образованието, бизнеса и социалното предприемачество, изкуството и културата. Освен предоставянето на основен достъп до финансовия свят и адресиране на конкретни социални проблеми, ние насърчавахме **културното развитие на общностите** както чрез образователни инициативи, така и чрез подпомагане на културни събития. УниКредит Булбанк партнираше на множество **училища и университети** в проекти, насочени към благоприятстване на културния обмен и предоставяне на възможности на млади таланти. Банката спонсорира високоуважавани образователни и бизнес конференции, както и много образователни институции. Банката продължи да организира **многобройни изложби** в своята галерия за съвременно изкуство „УниКредит Студио“, както и в Националната художествена галерия. УниКредит Булбанк бе и активен участник в **социални и благотворителни събития**, на които събираше бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната. Много от служителите и партньорите на банката участваха в проекти, разработени от националната доброволческа мрежа.

Подпомогната от силния бранд на УниКредит, УниКредит Булбанк потвърди своя имидж на **стабилен и надежден работодател**. Ние сме мотивирани да създаваме среда, в която нашите служители генерират устойчиви ценности за нашите клиенти, чувстват се отлично в своята компания и са свързани с общностите, в които живеем. Изпълнението на тези ангажменти ни дава възможност да привличаме, развиваме и задържаме най-добрите служители.

През изминалите години УниКредит Булбанк изгради своите партньорски и бизнес отношения, като се уповаваше на своите принципи и ценности, а по този начин осигури стабилна основа за силно развитие в бъдеще. Навлизаме в 2016 г. като **силна институция с изключителна репутация и с умения да предоставяме решения с добавена стойност на нашите клиенти, на цялото общество и на нашите акционери**. За тези постижения бих искал да благодаря на управленския екип и на всички служители за тяхната ангажираност и голям принос, както и на нашите клиенти и акционери за тяхното доверие.

Левон Хампарцумян

Председател на Управителния съвет
и Главен изпълнителен директор

Надзорен и Управителен съвет ¹

Надзорен съвет (НС)

Роберт Загразил **Председател**

Алберто Девото **Заместник-председател**

Димитър Желев
Хайнц Майдлингер
Симоне Маркучи
Мауро Маскио
Герхард Дешкан

Управителен съвет (УС)

Левон Хампарцумян **Председател и Главен изпълнителен директор**

Андреа Казини **Заместник-председател и Главен оперативен директор**

Емилия Палибачийска
Микеле Амадеи
Цветанка Минчева
Патрик Шмит
Любослава Урам

 От 10.10.2015 г.-жа Любослава Урам стана член на Управителния съвет.

¹ Към 31 декември 2015 г.

Надзорен и Управителен съвет (продължение)

Чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон (01.01.2015 - 31.12.2015)

Членове на Надзорния съвет

Роберт Загразил

- ☑ SCHOELLERBANK AG – председател на НС
- ☑ OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на НС
- ☑ UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – член на УС
- ☑ ZAGREBACKA BANKA DD - член на НС

Алберто Девото

- ☑ Не участва в управлението на други дружества

Хайнц Майдлингер

- ☑ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – заместник-председател на НС
- ☑ UNICREDIT BANK ROMANIA S.A. – член на НС
- ☑ MEIDLINGER INVESTMENT&CONSULTING GMBH – собственик (99%) и управляващ съдружник
- ☑ WIENER PRIVATBANK SE, WIEN - член на НС

Димитър Желев

- ☑ Стагис АД - член на Съвета на директорите (СД), мажоритарен контрол чрез Булс АД и INSURANCE AND SHIPPING FOUNDATION
- ☑ ДЗХ АД – член на СД (50% дялово участие)
- ☑ Алианс България Холдинг АД – председател на СД и изпълнителен директор, 34% дялово участие чрез Стагис АД и Булс АД
- ☑ БУМС АД – член на СД (51% дялово участие)
- ☑ Индустриален Холдинг България АД – 49,5% дялово участие чрез Булс АД и ДЗХ АД
- ☑ Алианс Банк България АД – председател на НС
- ☑ ЗАД Алианс България Живот – член на СД до 02.09.2015 г.

Симоне Маркучи

- ☑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – заместник-председател на НС и член на Одитния комитет до 01.06.2015 г.
- ☑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на НС до 23.09.2015 г.
- ☑ RN BANK RUSSIA – член на НС до 26.10.2015 г.
- ☑ BARN B.V., NETHERLANDS – член на СД до 01.08.2015 г.

Мауро Маскио

- ☑ UKRSOTSBANK – заместник-председател на НС
- ☑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT – член на НС до 21.09.2015 г.
- ☑ UNICREDIT BANK CZECH AND SLOVAKIA REPUBLIC A.S.- член на НС до 24.09.2015 г.
- ☑ BANK AUSTRIA AG – прокурист до 24.11.2015 г.
- ☑ RN BANK RUSSIA – член на НС до 18.08.2015 г.
- ☑ BARN B.V., NETHERLANDS – член на СД до 15.07.2015 г.

Герхард Дешкан

- ☑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT – член на НС

Членове на Управителния съвет

Левон Хампарцумян

- ☑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☑ БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ АД – член на СД
- ☑ БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС до 04.09.2015 г.
- ☑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС

Ангела Казини

- ☑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☑ БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС до 04.09.2015 г.
- ☑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД – член на НС
- ☑ ИНДАКО ЕООД – едноголичен собственик (100% от капитала – 5000 лева)

Емилия Палибачийска

- ☑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☑ БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС до 04.09.2015 г.
- ☑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД – член на НС

Микела Амагеу

- ☑ УНИКРЕДИТ ФАКТОРИНГ ЕАД – член на СД
- ☑ БУЛБАНК ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС до 04.09.2015 г.
- ☑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД – член на НС

Цветанка Минчева

- ☑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на УС
- ☑ ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД

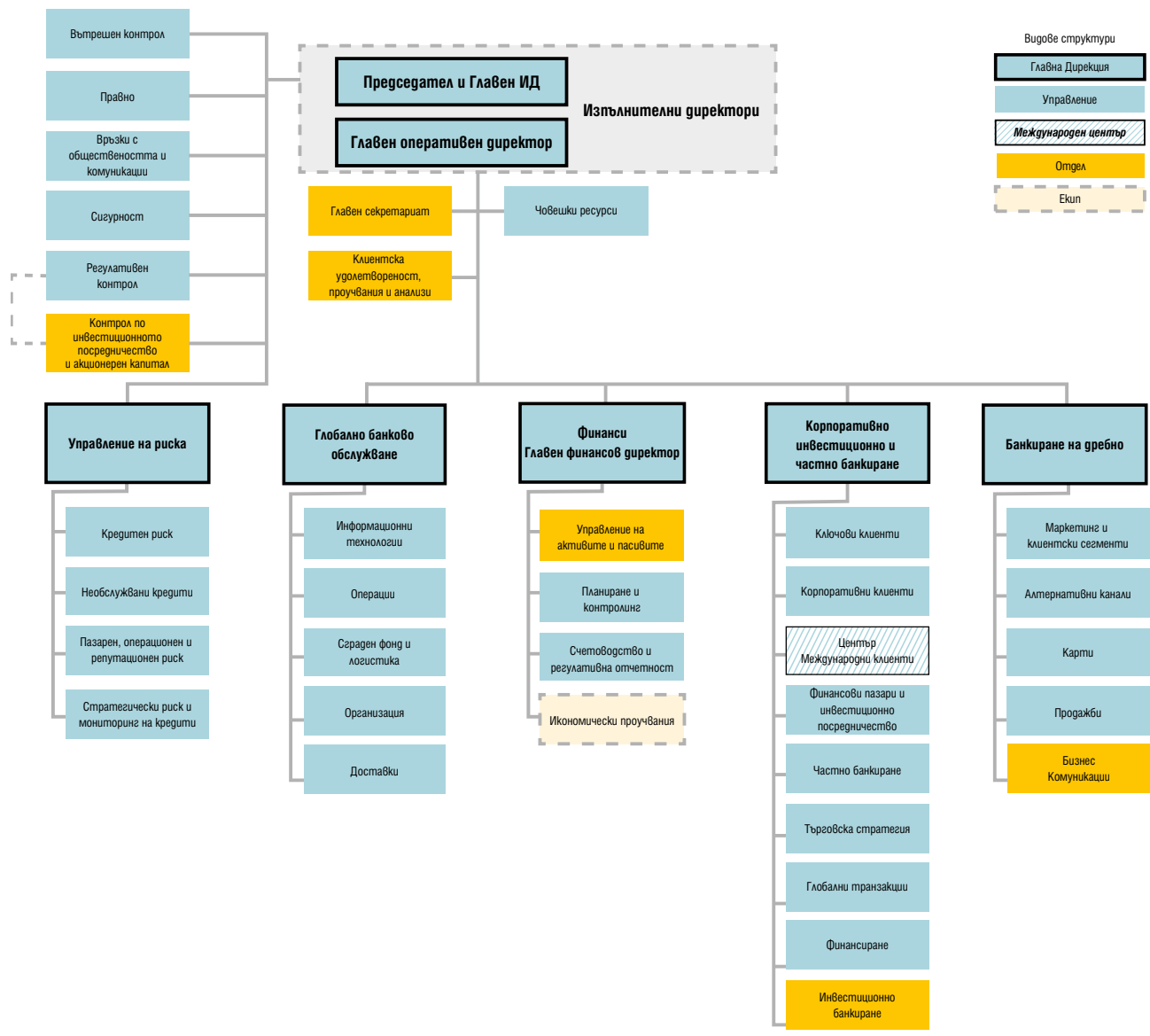
Патрик Шмит

- ☑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС

Любослава Урам

- ☑ Не участва в управлението на други дружества

Организационна структура¹



¹ Към 31 декември 2015 г.

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг от STANDARD&POOR'S¹

Дългосрочен	BB+
Краткосрочен	B
Перспектива	Стабилен

Награди през 2015 г.

- ❑ Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г. – Министерство на финансите;
- ❑ Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г. за своя сметка – Министерство на финансите
- ❑ Награда за Ефективност – Асоциация Банка на годината
- ❑ Награда за прецизност на прогнозите за БВП и инфлация – Consensus Economics
- ❑ Най-добрата дигитална банка на потребителите в България за 2015 г. – списание Global Finance
- ❑ Най-добра банка попечител в България за 2015 г. – списание Global Finance
- ❑ Цялостна стратегия за развитие на безконтактните плащания – Visa Европа
- ❑ Международен център на УниКредит Булбанк – Награда Иновативно бизнес пространство за 2015 от конкурса Къща на годината – списание Идеален дом
- ❑ Най-добра банка в България за 2015 г. – списание Euromoney
- ❑ Най-добра банка в България – списание EMEA Finance
- ❑ Дарител на годината – Фондация Енчо Керязов
- ❑ Най-добра банка в България за 2015 – списание Global Finance
- ❑ Най-добра банка за валутна търговия в България за 2015 г. – списание Global Finance
- ❑ Най-добра банка за търговско финансиране в България – списание Euromoney

¹ Равен на суверенния рейтинг на България (BB+/B/Stable), присъден от S&P

Акценти

УниКредит е водеща европейска търговска банка, която оперира в **17** страни с повече от **144 000** служители, над **7900** клона и с международна мрежа на близо **50** пазара.

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

Нашата стратегическа позиция в Западна и Източна Европа ни осигурява един от най-високите пазарни дялове в региона.

Над



144,000

СЛУЖИТЕЛИ¹

Над



7,900

КЛОНА²

Финансови показатели
(млн. евро)

Оперативен приход

22,405

Нетна печалба

1,694

Акционерен капитал

50,087

Общи активи

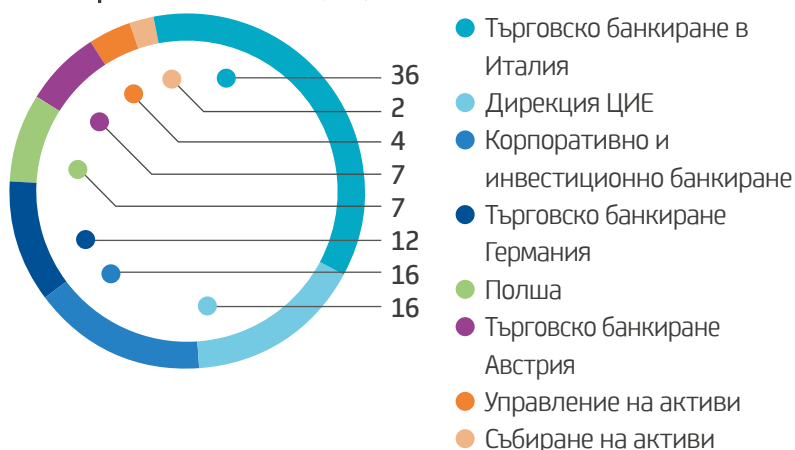
860,433

Коефициент на собствения капитал

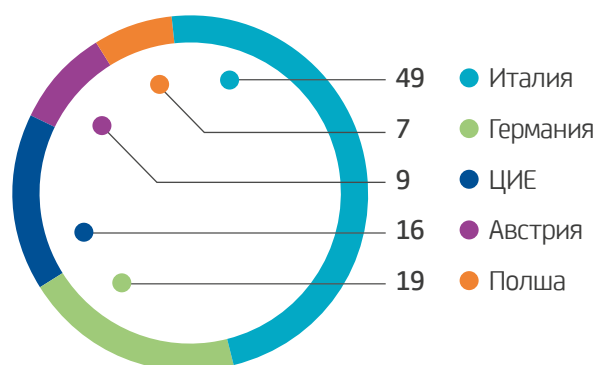
от първи ред^{*}

10.73%

Приходи по бизнес
направления^{**} (%)



Приходи по региони^{**} (%)



1. Данни към 31 декември, 2015. Приравнено към пълен работен ден – брой служители, изчислен според присъствието им. Цифрите включват всички служители на Yapi Kredi Group (Турция).

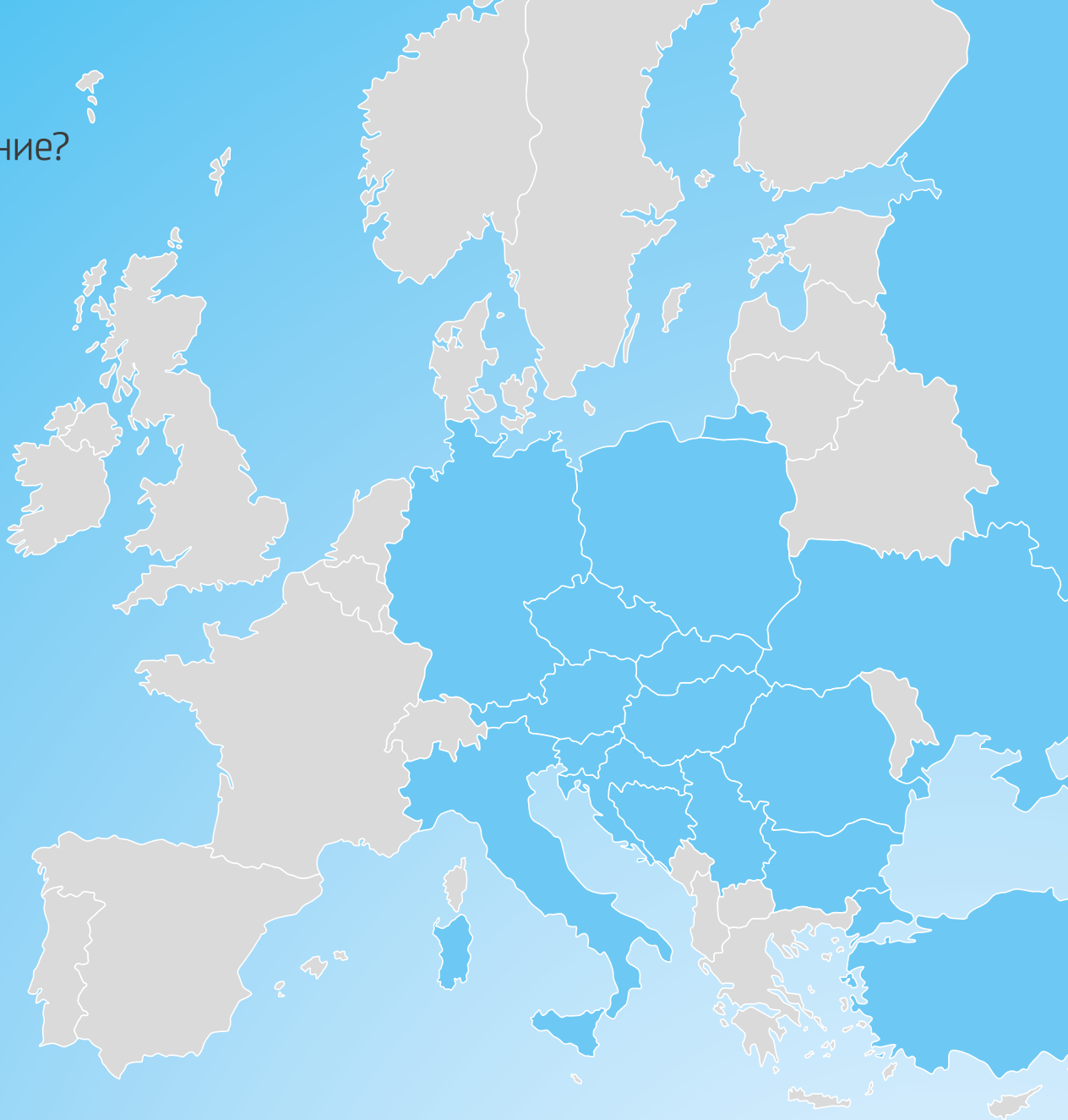
2. Данни към 31 декември, 2015. Цифрите включват всички клонове на Yapi Kredi Group (Турция).

* КСК 1 МЕЖДИННА ПРОФОРМА ЗА ДИВИДЕНД ЗА 2015, 12 ЕВРОЦЕНТА ЗА АКЦИЯ, ПРИ ПРЕДПОЛАГАЕМ 75%-25% SHARES-CASH ACCEPTANCE.

** Данни към 31 декември, 2015.

Къде сме ние?

Австрия
Азербайджан
Босна
и Херцеговина
България
Хърватия
Чехия
Германия
Унгария
Италия
Полша
Румъния
Русия
Сърбия
Словакия
Словения
Турция
Украйна



Пазарни дялове¹ (%)



Пазарни дялове¹ (%)



¹ Пазарни дялове от гледна точка на общия размер на кредитите към 31 декември, 2015.

Източник: Фирмени данни, Национални централни банки.

Общият размер на кредитите включва корпоративни, домакинства, самонаети лица, нетърговски организации, обслужващи домакинствата, осигурителни и пенсионни фондове, други финансови посредници, местна власт, централна власт. За Полша и Румъния централната власт не е включена.

План за развитие

УниКредит цели да засили позицията си на стабилна европейска търговска банка със силно диверсифицирано присъствие в 17 страни и международна мрежа на 50 пазара.

Поради предизвикателната и бързо променяща се бизнес среда, УниКредит избра да ускори трансформацията си като прие стратегия, чиято цел е постигане на растеж и развитие чрез опростяване и повишаване на ефективността. Това е посоката, очертана в Стратегическия план, одобрен от Борда на директорите на УниКредит на 11 ноември, 2015 г.

Основна цел е УниКредит да бъде ефикасна и интегрирана банка, с която се работи лесно. Групата работи за намаляване на разходната база и за оптимизиране на структурата. Това ще даде възможност да реагираме по-добре и да разпределяме по-ефективно ресурсите си, възползвайки се от европейския си профил.

В Централна и Източна Европа УниКредит инвестира в развитието на традиционния бизнес, предоставяйки кредити за реалната икономика в сфери със значителен потенциал за растеж, като корпоративно и инвестиционно банкиране, управление на активи и др.

Очакваният резултат е стабилна и рентабилна банка, способна да генерира устойчива добавена стойност, да поддържа силен баланс и да превръща предизвикателствата във възможности.

Ускоряване на изпълнението на стратегическия план



Водеща европейска банка в корпоративно и банкиране на дребно



Ефикасна, ефективна и иновативна



Лесно и интегрирано банкиране



Инвестиране в дигитален бизнес с висок растеж



Устойчива рентабилност и органичен растеж

2018 ЦЕЛИ

Възвръщаемост на капитала

Базисен капитал от първи ред 12,6% преди разпределение на дивиденди

Потенциален положителен принос от дейности по реструктуриране

Дигитална стратегия

Дигитализацията е от ключово значение за успех и поддържане на растеж в условията на променящия се банков бизнес.

УниКредит инвестира сериозно в тази област с цел групата да е конкурентна в новата среда.

Първата стъпка е ускоряване на дигитализацията. Това подобрява скоростта и качеството на услугите, както и удовлетвореността на клиенти. Работим за подобряване на клиентското преживяване чрез създаване на по-добър достъп и получаване на незабавна обратна връзка от потребителите на банкови продукти и услуги.

На второ място УниКредит работи по изграждането на модел на нашия бъдещ дигитален бизнес, основан на нова ИТ инфраструктура. Този модел ще посрещне основните нужди на клиентите, като намали разходите за обслужване. Инициативата buddybank е ключова за успеха на това начинание. Коренно различна от традиционното банкиране, buddybank изисква по-малко капитал и е достъпна единствено през мобилни устройства, като предоставя обслужване на клиента 24/7.

Дигитална стратегия за ускоряване на промяната в многоканалното банкиране

С подкрепата на инвестиции за 1,2 млрд. евро (2016-2018)

УСКОРЯВАНЕ НА ПРЕМИНАВАНЕТО КЪМ ДИГИТАЛНИ УСЛУГИ

УСКОРЯВАНЕ НА ДИГИТАЛНАТА ПРОМЯНА

Продължаване на миграцията на транзакциите към алтернативни канали

ОПРОСТЯВАНЕ И ДИГИТАЛИЗАЦИЯ НА ПРОЦЕСА

Оптимизиране на клоновата мрежа с нови и гъвкави структури

ПОВИШАВАНЕ НА ПРОДАЖБИТЕ

Дигитализиране и опростяване на **бек-енд процесите**.
Пълна цифровизация на управлението на документите
Програмата **Credit Revolution** в помощ на автоматизирани кредитни решения в реално време
Разширяване на end-to-end

ИЗГРАЖДАНЕ НА БЪДЕЩ ДИГИТАЛЕН БИЗНЕС МОДЕЛ


НОВА ДИГИТАЛНА ОСНОВА НА БАНКОВА СИСТЕМА

Нова **ИТ инфраструктура**, подпомагаща решението за покупка и намаляваща цената на обслужването

buddybank

Първата “молекулярна” банка, която предлага чисто мобилно потребителско изживяване с лична грижа от консиерж 24/7

Платформа за улеснено навлизане на нови пазари.
Изпълнението започна, старт в началото на 2017.



Виж, направих беля!

Да поговорим за всекидневните предизвикателства.

Кой казва, че ежедневието е скучно? Със сигурност не е, ако си имате работа с пакостник като Агата. С нея простите неща, като да стигнеш навреме на училище, да разпределиш семейния бюджет или да разходиш кучето, стават далеч по-сложни. Майката и бащата на Агата – и безброй други родители – се сблъскват с много усложнения всеки ден. Очевидно, те биха могли да се възползват от нашата помощ.

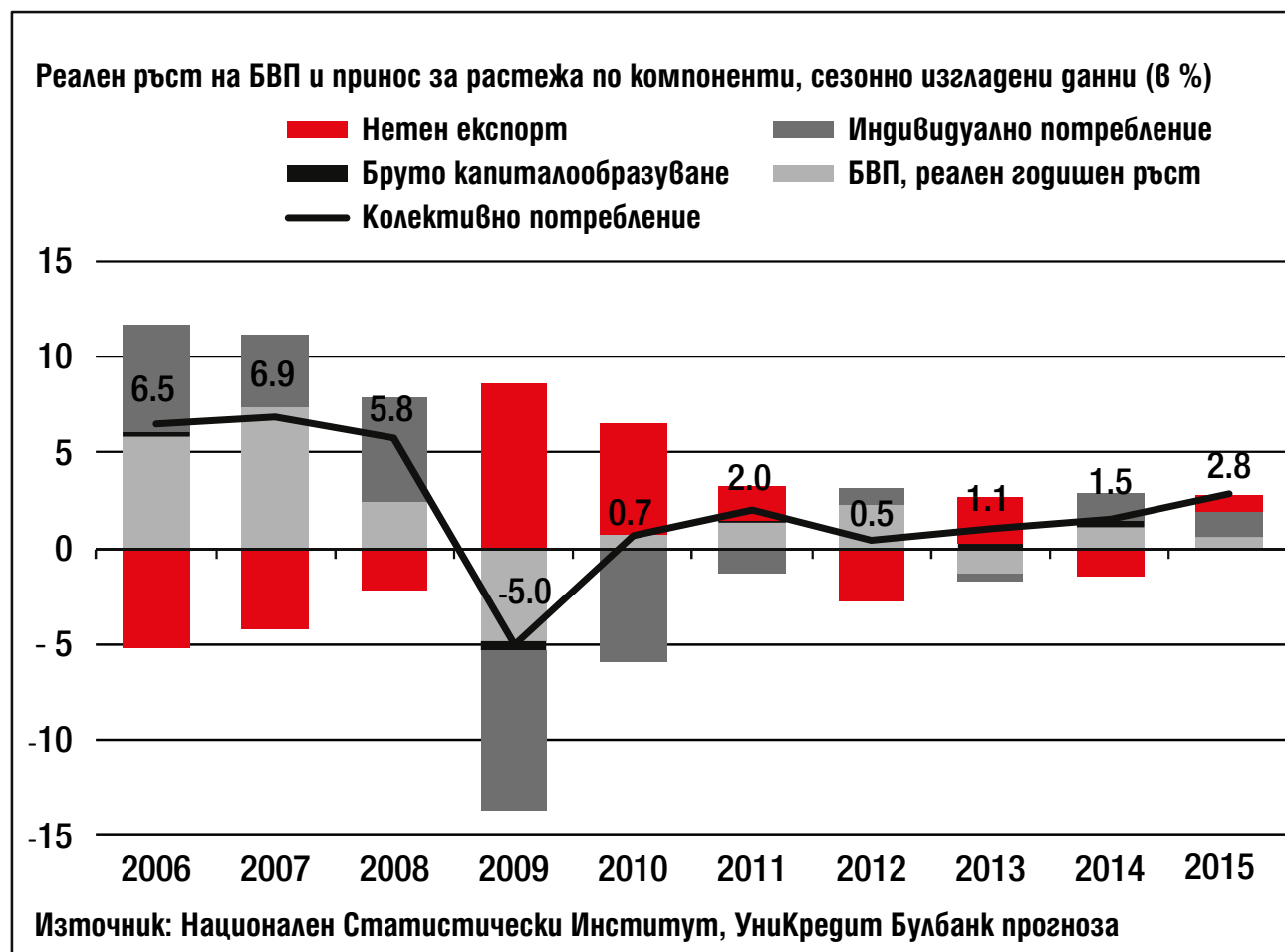
За родителите на Агата ние създадохме множество нови услуги, които правят живота по-лесен. Например, това което Zagrebačka bank прави в Хърватия. Техният 2-в-1 уеб токен позволява на клиентите не само да

извършват електронно банкиране, но и да имат достъп до документите, свързани с държавната администрация.

Това означава, че можете да проверите баланса по сметката си или да прехвърлите средства онлайн на същото място, където получавате оценките на детето си. Можете да получите електронно копие на свидетелство за раждане или за брак или да си поръчате Европейска здравна карта.

Сега, с малко повече време за разчистване след белите, родителите на Агата могат и да се усмихват малко повече.

Българската икономика през 2015 година¹



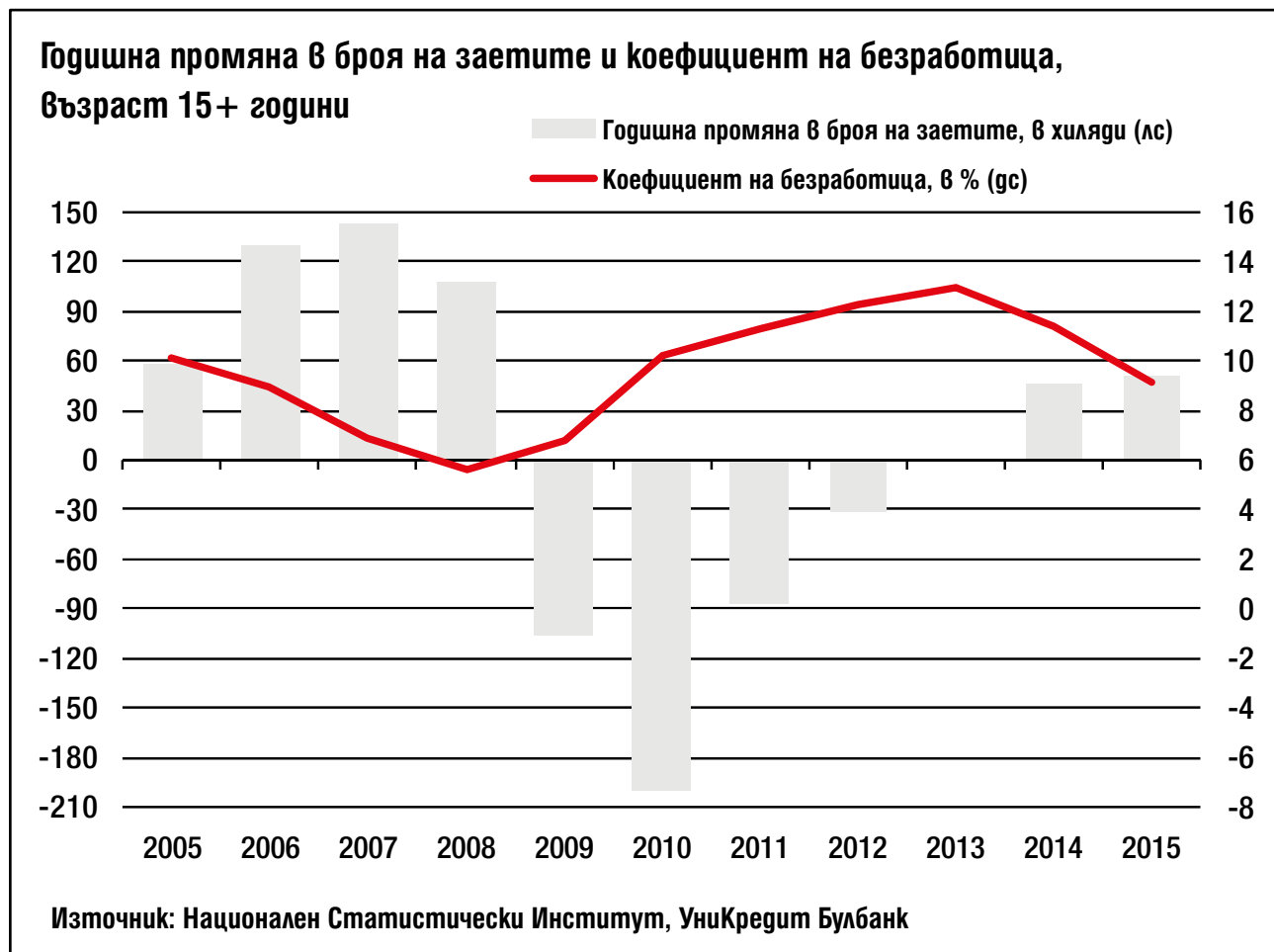
Темпът на икономически растеж нарасна почти двойно през 2015 г., спрямо нивото от 2014 г., достигайки най-високата си точка след кризата, с ръст 2,8% на годишна база. В допълнение, 2015 г. е първата година от модерната стопанска история на страната, в която всички компоненти на БВП имат положителен принос към растежа, очертавайки началото на етап на по-широко възстановяване.

По отношение на външния пазар, пазарният дял на българските износители продължи да расте на фона на постепено възстановяване на икономиките на редица ключови търговски партньори и задълбочаващата се интеграция на местните компании, като част от западно европейските производствени вериги. Благодарение на понижението на цените на енергийните суровини, което подсили конкурентоспособността на местните компании, износът на стоки и услуги се увеличи със 6,7% на годишна база (-0,1% през 2014 г.), като в същото време това

предизвика значителни промени в секторите с по-висока добавена стойност. Тази позитивна тенденция успя да набере скорост, въпреки стагниращата глобална търговия, забавянето на икономиките на развиващите се пазари, едва избегнатия колапс на гръцката икономика – ключов търговски партньор, както и редица геополитически рискове, които възникнаха през годината.

Започналите през 2014 г. позитивни тенденции на пазара на труда продължиха и през настоящата, като нормата на безработицата се понижи до 8,8% през декември 2015 г. спрямо 10,2% за 2014 г. Нарастването на броя на заетите отбеляза стабилно нарастване през 2015 г., като през годината бяха създадени 50 хил. работни места, малко над 46 хил. през 2014 г. По-важното е, че по-голямата част от новооткритите позиции са в секторите на изнесените услуги, където нивата на заплащане са над средните (основно ИТ сектора, но и други обслужващи и административни услуги).

¹ Данни към 17.02.2016 г.



Положителната динамика на пазара на труда беше подкрепена и от период на конструктивна дефлация (свързана основно с цените на енергията), както и от ръст на заплатите, което позволи реалният разполагаем доход на домакинствата да нарасне, като се очаква в краткосрочен план да подкрепят реализирането на отлаганото търсене. Потребителската инфлация достигна средногодишен темп на изменение от -0,1%, след като разходите за транспортни услуги спаднаха с 14,5% в рамките на 2015 г., движени от срива на цените на суровия петрол на глобалните пазари.

Колапсът на енергийните цени оказва влияние и върху динамиката на платежния баланс. По-доброто търговско салдо, както и значително повишение в трансферите от ЕС спомогнаха балансът по текущата сметка да се задържи на стабилно ниво 1,2% от БВП, непроменен от предходната година. Това не само подчертава конкурентоспособността на икономиката, но и предполага, че е на лице значителен буфер, който може да поеме удара от евентуални негативни външни шокове, ако се появят в близко бъдеще.

Макроикономическата стабилност, подобряващите се нагласи и нарастващата атрактивност за привличане на инвестиции спомогнаха за увеличаване на капиталовите разходи. Все пак, основният принос за растежа на инвестициите има усвояването на средства от европейските кохезионни фондове, които достигнаха рекордни мащаби през 2015 г. Тази положителна динамика не остана незабелязана от международните инвеститори, което доведе до ръст на преките чуждестранни инвестиции и достигане на нов следкризисен пик от 3,4% от БВП.

По-високата от очакваното икономическа активност, в комбинация с целенасочените усилия за подобряване на данъчната събираемост, спомогнаха за ръст на бюджетните приходи от 9,5% на годишна база, докато по-високите европейски трансфери в края на п+2 програмен период (годишно нарастване от 25%) подкрепиха фискалните приходи на страната. По този начин, въпреки увеличаването на инвестиционните разходи на правителството (ръст от 39,8% на годишна база), това не оказва негативно влияние върху бюджетната позиция на страната.

Българската икономика през 2015 година (продължение)

Дефицитът се сви до 2,9% от БВП, при 3,6% за 2014 г., докато държавният дълг остана почти без промяна на 26,5% от БВП, оставяйки България в една от челните позиции по този показател в ЕС (средната стойност за общността е 86% от БВП към трето тримесечие на 2015 г.).

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2015	2014	2013	2012	2011	ИЗМЕНЕНИЕ 2015/2014
Номинален БВП ¹ (в млн. лева)	85 852	83 612	81 971	81 544	80 100	2.7%
БВП на глава от населението ¹ (в лева)	11 997	11 609	11 313	11 194	10 932	3.3%
Реален годишен ръст на БВП ¹ (%)	2.8	1.5	1.3	0.2	1.6	+1.2 pp
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	0.01	0.03	0.02	0.10	0.20	-0.02 pp
Инфлация, в края на периода (%)	-0.4	-0.9	-1.6	4.2	2.8	+0.5 pp
Средногодишна инфлация (%)	-0.1	-1.4	0.9	3.0	4.2	+1.3 pp
Коефициент на безработица, в края на периода (%)	8.8	10.2	12.9	12.5	11.7	-1.4 pp
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.79	1.61	1.42	1.48	1.51	11.3%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.76	1.47	1.47	1.52	1.41	19.7%
Салдо по текущата сметка (в млн. лева)	1 059	969	1 497	-212	734	9.4%
Салдо по текущата сметка / БВП ¹ (%)	1.2	1.2	1.8	-0.3	0.9	+0.1 pp
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. лева)	2 954	1 635	2 431	2 089	2 326	80.7%
Преки чуждестранни инвестиции / БВП ¹ (%)	3.4	2.0	3.0	2.6	2.9	+1.5 pp
Брутен външен дълг ² , в края на периода (в млн. лева)	67 559	76 975	72 240	73 761	70 856	-10.4%
Брутен външен дълг ² / БВП ² (%)	78.7	92.1	88.1	90.5	88.5	-11.5 pp
Държавен дълг, в края на периода (в млн. лева)	22 714	22 102	14 673	14 352	12 255	2.8%
Държавен дълг / БВП ¹ (%)	26.5	26.4	17.9	17.6	15.3	+0.02 pp
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лева)	39 675	32 338	28 215	30 418	26 108	22.7%
Бюджетен излишък / БВП ¹ (%)	-2.9	-3.6	-1.8	-0.4	-2.0	+0.7 pp
Действащи търговски банки, в края на периода	28	28	30	31	31	0

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

¹ Прогноза на УниКредит Булбанк за 2015 г.

² Данни към ноември 2015 г.

Българската икономика през 2015 година (продължение)

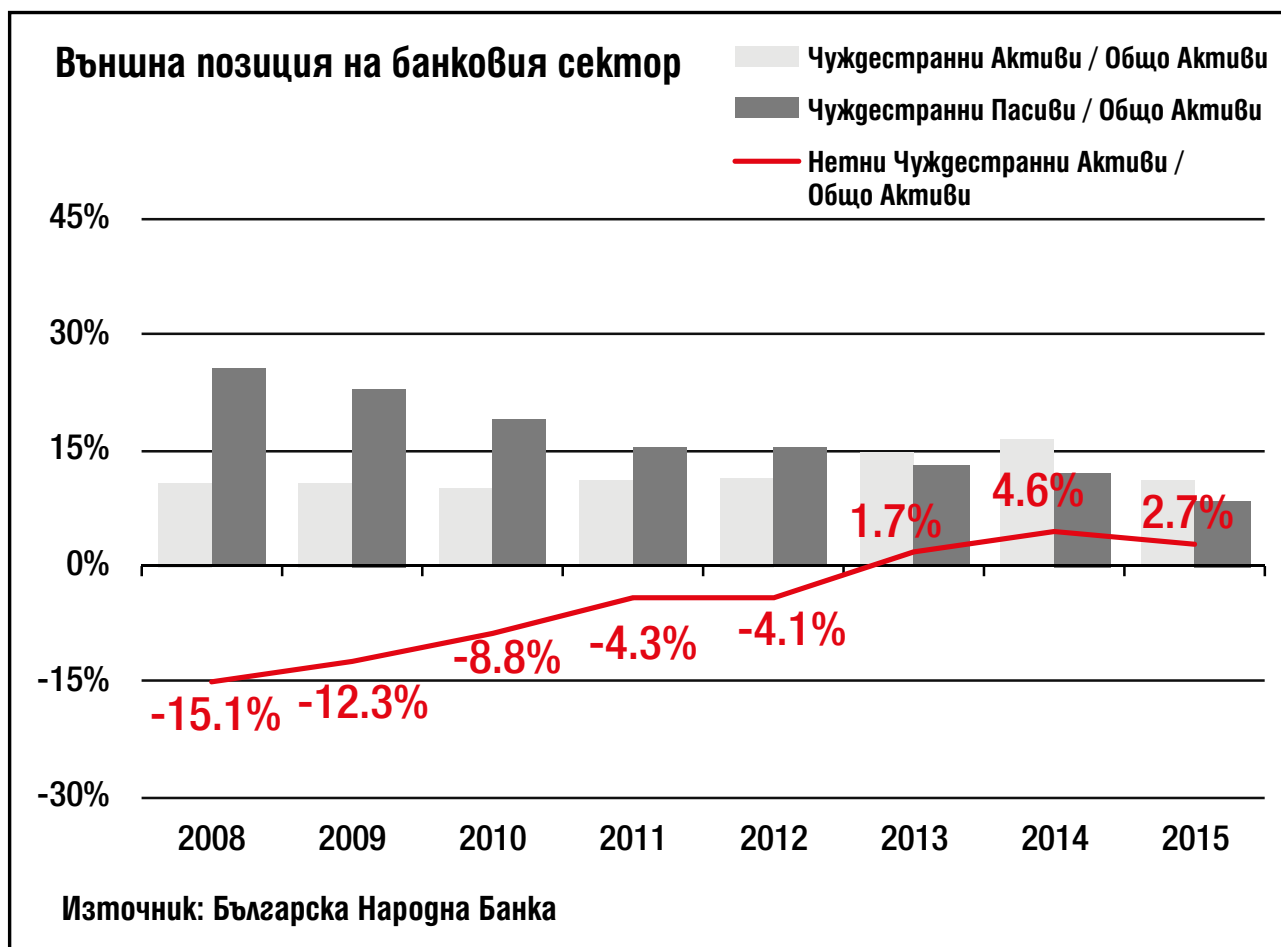
ПРЕГЛЕД НА БАНКОВИЯ СЕКТОР

2015 г. беше белязана от подготовката на банковия сектор за проверката на качеството на активите и стрес-тестовите, които ще се проведат през първото полугодие на 2016 г. Фокусът беше насочен към увеличаване на покритието на необслужваните активи с провизии, което ще позволи на банките да засилят устойчивостта си на шокове до по-стабилни нива. За тази цел банките заделиха 1,169 млрд. лева допълнителни провизии – третият най-голям годишен обем, отчетен в годините след спукването на балона с недвижимите имоти. Това позволи покритието на необслужвани кредити с провизии да нарасне до 68% в края на 2015 г., спрямо 58% година преди това. В резултат, обемът на необслужваните кредити се сви до 11,0 млрд. лева, което представлява 20,4% от общо брутни кредити и 12,8% от БВП през 2015 г.

На този фон, разходите за обезценка на кредити отбелязаха символичен годишен ръст от 0,7% и бяха напълно компенсирани от положителния растеж в приходите, които от своя страна нараснаха със 7,5% на годишна база. Печалбата след облагане с данъци на банковия сектор достигна 898 млн. лева, като

отбеляза годишен ръст от 20,4%.

Освен благоприятните макроикономически условия, подкрепени от 2,8% годишен ръст на БВП, солидното представяне на компонентите на рентабилност през изминалата година се дължи най-вече на нормализирането на разходите по клиентски депозити. Темпът на свиване на лихвите по депозити беше голям (спад от 116 б.п. на годишна база), докато реалните лихви по депозитите останаха в положителната скала, в контекста на ограничената дефлация (-0,1% на годишна база). Средният лихвен процент по кредитите продължи да спада (понижение от 78 б.п. на годишна база), което имаше положително влияние върху достъпа и цената на кредитите. В същото време, тласъкът в доходността през изминалата година беше подпомогнат и от някои еднократни фактори, след като позицията „други приходи“ нарасна с 21% на годишна база до най-високото си равнище за повече от десетилетие назад. Тази динамика беше придружена и от солидно годишно увеличение от 7,3% в приходите от такси и комисиони, основно поради засиления ръст на междубанковите парични трансфери и други услуги, свързани с разплащанията.



Българската икономика през 2015 година (продължение)

Структурата на основните източници на финансиране остана непроменена през 2015 г., с положителни нетните външни активи 2,7% от общо активите, спрямо 4,7% през 2014 г. Съотношението кредити към депозити се сви под прага от 80% (до 77% през 2015 г., спрямо 86% през 2014 г.), което го доближи още повече до нивата, наблюдавани преди повече от десетилетие. Тази динамика е резултат основно от рекордно високия ръст на брутната норма на спестяване до 24% от БВП през 2015 г. (от вече високото равнище

от 22% през 2014 г.), което беше и основния двигател, обуславящ ръста от 8,2% на депозитите на резиденти. През изминалата година брутните кредити към резиденти отчитат минимален спад от 2,8%, в контекста на някои еднократни фактори през 2014 г. и потиснато инвестиционно търсене, комбинирано с някои технически фактори с преходен характер, като например увеличените продажби на лоши активи от банки на компании, специализирани в събирането на заеми.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2015	2014	2013	2012	2011	ИЗМЕНЕНИЕ 2015/2014
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Оперативен доход	4 198	3 905	3 709	3 816	3 914	7.5%
Вкл. Нетен лихвен доход	2 771	2 632	2 541	2 625	2 869	5.3%
Вкл. Нетен не-лихвен доход	1 427	1 272	1 169	1 190	1 045	12.2%
Оперативни разходи	2 022	1 924	1 986	1 983	1 958	5.1%
Оперативна печалба	2 176	1 981	1 723	1 832	1 956	9.9%
Провизии, нетни	1 169	1 161	1 144	1 212	1 306	0.7%
Печалба преди данъци	1 013	838	588	636	664	20.8%
Печалба след данъци	898	746	527	567	586	20.4%
БАЛАНС (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Активи	87 524	85 135	85 689	82 416	76 811	2.8%
Кредити на клиенти (Вкл. нерезиденти)	54 121	55 590	58 489	57 841	56 044	-2.6%
от които: Нередовни кредити	8 308	9 309	9 870	9 614	8 365	-10.7%
Депозити от клиенти (Вкл. нерезиденти)	69 276	63 710	62 230	57 256	52 808	8.7%
Собствен капитал	11 523	10 839	11 106	10 850	10 448	6.3%
ОСНОВНИ СЪОТНОШЕНИЯ (В %)						
Общо кредити / Общо депозити на резиденти	77.0	85.7	93.9	101.6	106.8	-8.7 pp
Оперативни разходи / Оперативен доход	48.2	49.3	53.5	52.0	50.0	-1.1 pp
Дял на необслужваните кредити ¹	20.4	16.7	16.9	16.6	14.9	+3.7 pp
Цена на риска ²	2.0	2.2	2.1	2.2	2.5	-0.2 pp
Възвръщаемост на капитала (ROE), след данъци	8.1	6.8	4.8	5.3	5.7	+1.3 pp
Възвръщаемост на активите (ROA), след данъци	1.1	0.9	0.6	0.7	0.8	+0.2 pp

Източник: Българска Народна Банка

¹ От 2015 г. БНБ отчита обезценени кредити, което прави данните несъпоставими с нивото на кредити с просрочие над 90 дни, публикувани от БНБ до края на 2014 г.

² Съотношение на заделените през годината провизии към осреднения размер на кредита.

Дългоочакваната трансформация в структурата на собствеността в банковия сектор набра инерция през изминалата година, след като шестият по големина играч на пазара – Евробанк България (дъщерно дружество на гръцката Eurobank Group), обяви придобиването на седемнадесетата по големина Алфа банк – клон България (местно дружество, което е собственост на гръцката Alpha Group). Очаква се сключването на още подобни сделки през 2016 г., особено в сегмента на десетте най-малки участници на пазара, които изглеждат твърде малки, за да успеят да генерират достатъчни по мащаб икономии, за да устоят на конкурентния натиск, идващ от по-големите и по-добре установени играчи.

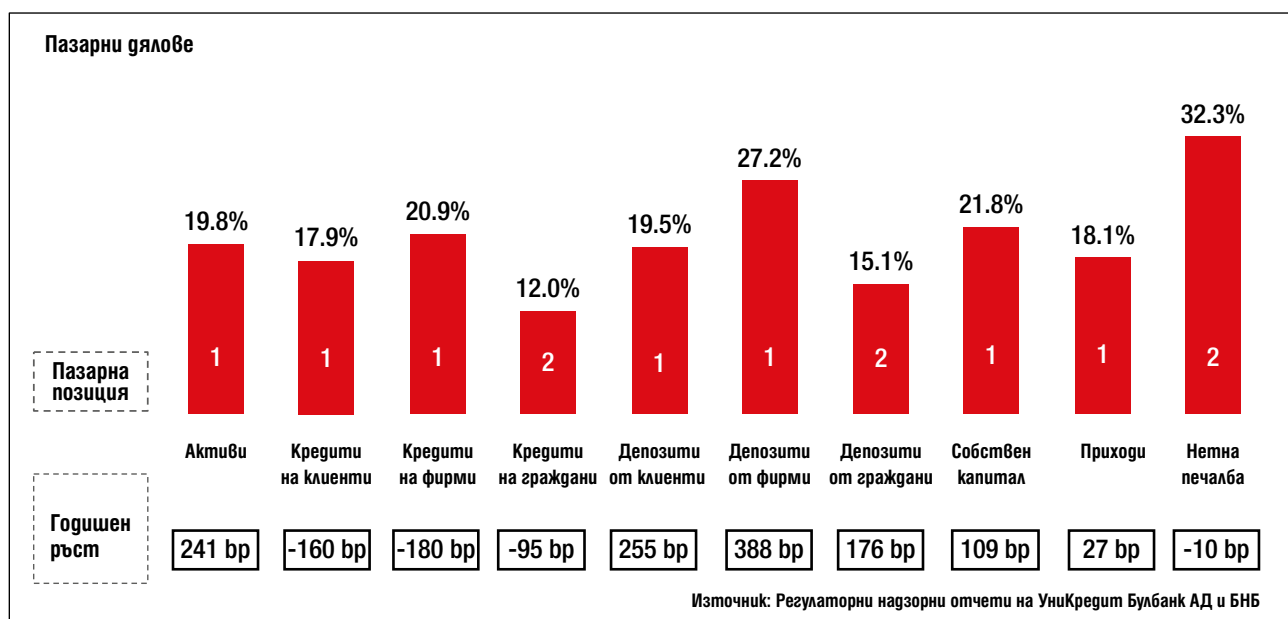
Също така, през настоящата година се очаква да станем свидетели на по-ясно изразено възстановяване на кредитната активност, особено след приключването на прегледа на качеството на активите и стрес-тестовете, и след като негативните ефекти от продажбата на необслужваните кредити се елиминират напълно. Нарастващият брой на разрешителните за строеж и по-благоприятните перспективи пред доходите на домакинствата ще спомогнат за премахването на повечето препятствия пред възстановяването на инвестициите в жилищни имоти, които ще се завърнат към положителни темпове на годишен растеж в някакъв момент през 2016 г.

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ

За УниКредит Булбанк 2015 г. е още една година на засилено непрекъснато разширяване на пазарно присъствие и затвърждаване на позицията ѝ на **Банка номер едно** на пазара. Банката оглави класацията по отношение на почти всички пазарни индикатори, като се нарежда на първо място по размер на общо активи, клиентски кредити и клиентски депозити, собствен капитал и приходи. Като институция с над 50 годишна история, с клиентско портфолио от повече от един милион клиенти и с клонова мрежа от 176 единици, УниКредит Булбанк не само се наложи като водеща банка в България, но също така е призната от мажоритарния

си собственик, УниКредит Банк Австрия АГ, като стратегически-значима финансова институция в страните от ЦИЕ, като по този начин ѝ е осигурена пълна финансова и оперативна подкрепа в бизнес начинанията.

Всички тези постижения се дължат на устойчива бизнес стратегия, фокусирана върху въвеждане на иновативни идеи и продукти, с цел постигане на положително въздействие върху клиента. УниКредит Булбанк е не само водеща банка, но е и първата банка, която въвежда иновативни продукти и услуги на българския пазар с фокус върху дигитализацията и на променящите се нужди на клиента.



През 2015 г. УниКредит Булбанк постигна впечатляващ ръст и при двата показателя **общо активи** (+17,0% годишен ръст) и **собствен капитал** (+11,9% годишен ръст), което доведе до постигане на пазарен дял съответно от 19,8% срещу 17,4% за година по-рано и 21,8% срещу 20,7% през 2014 г. В същото време, положителният ръст спрямо втората по големина банка нарасна със 716 б.п. за общо активи и с 801 б.п. по отношение на собствения капитал, което затвърждава позицията на УниКредит Булбанк като безспорен лидер на пазара. През 2015 г. Банката запазва водещата си позиция по отношение на търговията с ценни книжа, като в края на годината отбеляза най-висок ръст на портфейла от ценни книжа (+35,2% на годишна база). Поради повишена ликвидност размерът на паричните средства и текущата сметка в БНБ също нарасна значително в края на 2015 г.

Благодарение на търговския подход на УниКредит Булбанк, ориентиран към дългосрочно изграждане на добри и коректни

взаимоотношения с клиента, Банката уверено се налага като лидер на пазара по отношение на кредитната дейност, с пазарен дял от 17,9% на **общо клиентски кредити**. Ако се включи банковия бизнес, реализиран чрез сътрудничеството на Банката с гъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране, пазарният дял нараства на 18,9% към края на 2015 г. Годишният тренд в пазарния дял на клиентското кредитиране (-160 б.п. на годишна база) се дължи предимно на отпуснатия в края на 2014 г. правителствен краткосрочен мостови заем, в размер на 1 млрд. лева, който е погасен през м. март 2015 г.

По отношение на отпуснати **кредити към корпоративния и правителствен сектор**, УниКредит Булбанк запазва водещата си позиция с пазарен дял от 20,9%. Като се изключи ефекта от описаната по-горе сделка с българското правителство, пазарният дял на Банката нараства с 35 б.п. годишно. Въпреки тенденцията на пазара за по-слабо

Пазарна позиция (продължение)

потребителско и ипотечно кредитиране, пазарният дял на УниКредит Булбанк при отпуснати **кредити на граждани и домакинства** се увеличава със 16 б.п. на годишна база и достига 15,0%, с приноса на потребителските кредити, продадени от УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД през банковия канал. Доброто представяне в сектор кредитиране на гребно е подкрепено от продължаващите дейности, свързани с проектите по опростяване на бизнес процесите, подобряване на модела за обслужване и повишаване функционалността на алтернативните канали за комуникация.

След кризата през 2014 г. за някои местни банки, сътресенията свързани с гръцката криза през 2015 г. предизвикаха нова вълна на преразпределение на клиентски депозити. Благодарение на отличната си репутация, за втора поредна година УниКредит Булбанк отчита годишен ръст на **депозити от клиенти** от 25,1% за 2015 г., с подобни темпове на растеж и при двата бизнес сегмента – корпоративно банкиране и банкиране на гребно. Пазарният дял на Банката достигна 19,5%, като добави нови 255 б.п. и постигна най-високия ръст за банковата система. Банката затвърждава позицията си на лидер на пазара, като при сегмент **корпоративни клиенти** пазарният дял отбелязва

забележителен годишен ръст от 27,2% (+388 б.п.). В сегмента **банкиране на гребно** Банката се позиционира на 2-ро място, като достигна 15,1% пазарен дял и отбеляза значително нарастване със 176 б.п. на годишна база.

Силната пазарна позиция на УниКредит Булбанк е безспорен фактор, допринасящ за устойчивото генериране на **приходи** за Банката. През 2015 г. Банката отчита 8,7% годишен ръст на приходите (18,1% пазарен дял), подкрепен от почти всички компоненти на дохода: нетният лихвен доход бележи ръст от 5,4% на годишна база с 16,9% пазарен дял; нетните приходи от такси и комисиони са с годишен ръст от 15,2% и 22,2% пазарен дял; и приходите от търговски операции, които включват и инвестиции в ценни книжа, нарастват с 27,5% годишно. Благодарение на своята добра конкурентоспособност по отношение на приходите, ефективността на операциите и стабилното управление на риска, УниКредит Булбанк продължи да генерира 1/3 от нетната печалба на българската банкова система (32,3% пазарен дял на неконсолидирана основа; 34,6% ако се вземе предвид нетната печалба, реализирана през банковия бизнес канал от УниКредит Кънсютър Файненсинг).

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

Неконсолидирани финансови резултати

Благодарение на успешното използване на преимуществата от благоприятните тенденции на пазара и подкрепена от отличната си репутация и прилагането на подходящата бизнес стратегия, УниКредит Булбанк отбеляза още една година на изключителни финансови резултати. През 2015 г. Банката основно се фокусира върху развитието на бизнес инициативи за устойчиво развитие и стабилна възвръщаемост, като отчита солиден ръст в основните компоненти на дохода: +5,4% годишен ръст на нетния лихвен доход и +15,2% ръст на годишна база за прихода от такси и комисиони. Също така, приходите от търговия с ценни книжа и инвестиции нарастват значително, което е предпоставка **общият оперативен доход** да ускори растежа си с 8,7% годишно, отчитайки 740,4 млн. лева. **Оперативните разходи**

(309,5 млн. лева) нарастват с 20,3% на годишна база, като ръстът се дължи основно на регулаторно определените разходи по вноската за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и първата вноска в новосъздадения Фонд за реструктуриране на банките. Въпреки значителното увеличение на задължителните за банковата система разходи, **брутната оперативна печалба** нараства с 1,7% годишно до 431,0 млн. лева. Благодарение на традиционно доброто покритие на необслужваните кредити, в съчетание с подобряване на качеството на кредитния портфейл през 2015 г., разходите за **обезценка на финансови активи** намаляват с 30,9% до 103,1 млн. лева и допринасят за високия годишен ръст от 20,0% на **нетната печалба** на Банката, достигайки 290,0 млн. лева.

в хиляди лева

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2015	2014	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	469 321	445 308	5.4%	24 013
Нетен доход от такси и комисиони	197 868	171 798	15.2%	26 070
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, сгържани за търгуване	61 442	58 460	5.1%	2 982
Нетни печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди	17 523	3 453	407.5%	14 070
Други оперативни приходи/разходи, нетно	-5 705	2 091	-372.8%	-7 796
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	740 449	681 110	8.7%	59 339
Общо оперативни разходи	-309 488	-257 166	20.3%	-52 322
БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	430 961	423 944	1.7%	7 017
Разходи от обезценка на финансови активи	-103 112	-149 169	-30.9%	46 057
Разходи за провизии	-5 279	-5 923	-10.9%	644
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	451	167	170.1%	284
Разходи за данъци	-33 014	-27 362	20.7%	-5 652
НЕТНА ПЕЧАЛБА	290 007	241 657	20.0%	48 350

Въпреки значителния размер на определените за системата разходи и благодарение на прилагания ефективен операционен модел, оперативната ефективност на УниКредит Булбанк, изразена чрез съотношението оперативни разходи/брутен оперативен доход, забележимо изпревари средните нива за пазара, като за Банката достигна 41,8% сравнено с 48,2% за пазара. Основните финансови показатели за рентабилност доказват постигнатите от Банката стабилни годишни резултати, като към края на 2015 г. коефициентът за възвръщаемост на капитала се покачи до 12,2% (11,1% за 2014 г.) спрямо 8,1% за пазара. Коефициентът за възвръщаемост на активите остава на

нивото от предходната година 1,8%, спрямо 1,1% за пазара към края на 2015 г. Като запазва положителния си тренд, съотношението нетна печалба/брутен оперативен доход бележи значително подобрене от 3,7 п.п., като достигна 39,2% спрямо 21,4% за пазара.

През 2015 г. **нетният лихвен доход** остава най-важният елемент в състава на приходите със 63% дял в оперативни приходи. В синхрон с тенденцията за цялата банкова система, УниКредит Булбанк отчита повишение от 5,4% в нетния лихвен доход до 469,3 млн. лева. Постигнатият ръст се дължи най-вече на положителното въздействие от оптимизацията на разходите за финансиране и прилаганата правилна стратегия от Банката за управление на ликвидния излишък.

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

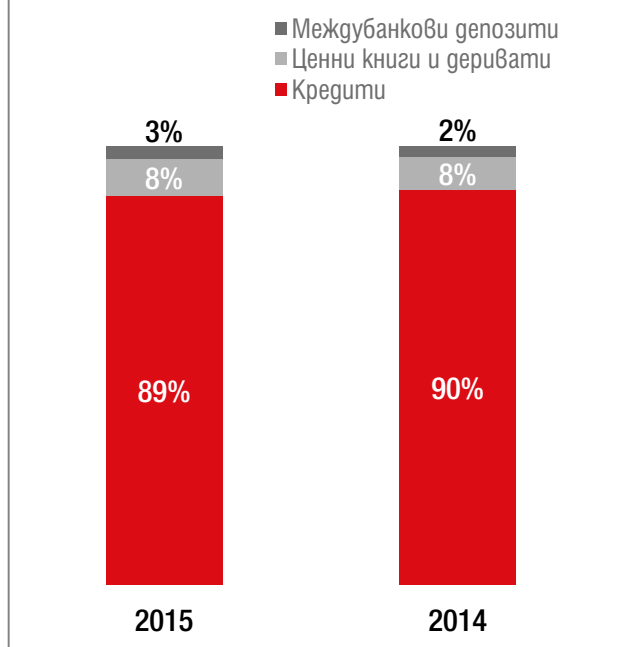
Към края на 2015 г. **приходите от лихви** са в размер на 560,8 млн. лева, генерирани предимно от бизнеса по кредитиране и представляват 89% от общия лихвен доход. Този факт още веднъж потвърждава стратегическото значение на търговското кредитиране за УниКредит Булбанк, както и ангажираността на Банката към развитието на местната икономика. На годишна база приходите от лихви по кредити намаляват с 6,2%, поради общия спад на референтните стойности на междубанковия пазар, както и от упражнявания натиск върху лихвения марж, предизвикан от конкуренцията.

Приходите от лихви от търговия с ценни книжа и деривати нарастват годишно с 6,1%, като запазват 8% дял в структурата на приходите от лихви. Постигнатият ръст е в резултат от увеличението на обема на портфейла от ценни книжа, с което се цели оптимизация на ликвидността, и затвърждава водещата позиция на Банката на пазара на държавни ценни книжа. **Приходите от лихви по междубанкови депозити** се увеличават с 9,0% на годишна база и бележат ръст от 2% през 2014 г. до 3% година по-късно, което е в резултат на нарастване на обема.

През 2015 г. **разходите за лихви** възлизат на 91,4 млн. лева, като най-големият дял от 78% принадлежи на депозитите от клиенти. Благодарение на ясно изразената пазарна тенденция на спад в лихвените проценти, абсолютната стойност на разходите за лихви по клиентски депозити (71,4 млн. лева) се свива с 37,7% на годишна база, въпреки че УниКредит Булбанк отчита 25,1% годишен ръст на депозитната си база. **Разходите за лихви по депозити от банки** (10,8 млн. лева) също отчитат значителен спад от 35,8% годишно, в резултат от оптимизацията на финансирането от банки.

През 2015 г. Банката продължи активно да следва своята политика на засилване на позицията си на банковия пазар по предоставяне на традиционни банков услуги, като същевременно поставя специален акцент върху развитието на дигитализацията. Успоредно с това, продължи да развива продуктовия си портфейл, генериращ такси, чрез разширяване на портфейла от инвестиционни

Структура на приходите от лихви



продукти, развитие на картовия бизнес и добавяне на нови функционалности по отношение на алтернативните банкови канали, както и дигитализация на предлаганите услуги, свързани с търговско финансиране и факторинг. Всичко това, подкрепено от синергията, произтичаща от постигнатата пълна консолидация с външните продуктови фабрики за потребителско финансиране, лизинг, факторинг и застрахователен бизнес, превръщат **нетния доход от такси и комисиони** във важен двигател за растежа на приходите на Банката, като отчита годишен ръст от 15,2% и нараства със 150 б.п. до 27% от брутния оперативен доход. **Нетният доход от такси и комисиони** достигна 197,9 млн. лева, като ръст бележат основно приходите от такси и комисиони по преводи (с 14,5% годишно), инвестиционни продукти (с 53,3% годишно) и други банкови услуги (с 63,6% годишно).

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2015	2014
Нетен лихвен доход	63%	66%
Нетен доход от такси и комисиони	27%	25%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	10%	9%
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	100%	100%

Останалите компоненти на брутния оперативен доход: нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, от инвестиции в ценни книжа и дивиденди, и други нетни оперативни приходи/разходи, взети заедно нарастват годишно с 14,5%, достигайки 73,3 млн. лева, предимно в резултат на по-високите нетни печалби от инвестиции в ценни книжа. **Нетната печалба от финансови**

активи и пасиви, държани за търгуване бележи годишен ръст от 5,1% до 61,4 млн. лева, главно поради по-високите приходи от операции с чуждестранна валута. **Приходите от дивиденди** са в размер на 1,0 млн. лева (1,2 млн. лева през 2014 г.). **Други нетни оперативни приходи/разходи от дейността** са в размер на -5,7 млн. лева, вследствие на обезценка на обезпечения по просрочени ипотечи.

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

По-високите разходи за персонал, увеличението на вноската за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и въвеждането на новата вноска за Фонда за реструктуриране на банките, обясняват годишното нарастване на **оперативните разходи** (20,3% на годишна база). В съответствие с изискванията на новоприетия Закон за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, през 2015 г. Банката направи първата си вноска в размер на 22,9 млн. лева. В допълнение, размера на разходите за Фонда за гарантиране на влоговете в банките нарасна с 14,4% до 43,0 млн. лева, поради ръст в обема на привлечените депозити от клиенти. **Разходите за персонал** отчетоха годишен ръст от 7,5%, достигайки 114,3 млн. лева, вследствие от подобреното финансово и търговско представяне на Банката, както и на регулативното увеличение на максималния праг за социално осигуряване. **Общите административни разходи** нараснаха с 26,1% годишно до 151,3 млн. лева. Като се изключи ефекта на разходите, свързани с Фонда за гарантиране на влоговете и Фонда за реструктуриране, общо в размер на 65,9 млн. лева (75,5% годишен ръст), общите административни разходи се увеличават с 3,5% годишно до 85,3 млн. лева. Основни двигатели за увеличението на останалите компоненти бяха разходите за

стратегически бизнес проекти, като Програмата СЕЕ 2020 Plus, развитието на алтернативни канали и прилагането на нов модел на услуги при банкирането на гребно, както и обичайни разходи за подкрепа на бизнеса (напр. Програмата за развитие на ИТ технологии).

Разходите за амортизация и обезценка на нетекущи активи нарастват с 42,4% годишно до 43,9 млн. лева, основно от обезценка на инвестиционни имоти в размер на 13,6 млн. лева.

През 2015 г. **разходите за обезценка на финансови активи** продължиха значително да намаляват с 30,9% на годишна база до 103,1 млн. лева спрямо 149,2 млн. лева през 2014 г., подкрепени от подобреното качество на кредитния портфейл и от реинтегриране на провизии по някои големи необслужвани експозиции. Това оказва положително влияние върху свиването на коефициента цена на риска, изчислен на база средни нетни кредити, с 0,5 п.п. годишно до 1,1% (1,6% през 2014 г.).

Печалбата преди данъци нараства 20,1% годишно, достигайки 323,0 млн. лева. Високият резултат предопредели и годишното увеличение с 20,7% на **Данъка върху доходите**, достигайки 33,0 млн. лева.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви

Със своята 50-годишна история на основен участник в сферата на банковия бизнес в България, през 2015 г. УниКредит Булбанк затвърди водещата си пазарна позиция по отношение на **общо активи**, които достигнаха 17 368 млн. лева. Те нарастват с 2 525 млн. лева годишно, поради значителното увеличение на източниците на финансиране, основно клиентски депозити. Тенденцията на ръст при почти всички категории на актива още веднъж доказва голямата значимост на Банката, не само по отношение на българската банкова система, но и относно финансовата и икономическа среда в страната. В края на 2014 г. УниКредит Булбанк отпусна краткосрочен мостови заем на българското правителство в размер на 1 млрд. лева, който през март 2015 г. е погасен предсрочно, след

успешното стартиране на Глобална средносрочна програма за издаване на облигации на международните капиталови пазари. Това е и основната причина за отчетеното годишно намаление от 11,7% при **нетните кредити и аванси на клиенти**, които достигнаха 8 769 млн. лева. **Кредитите и аванси на банки** намаляват с 24,7% годишно до 1 225 млн. лева. От друга страна, **ценните книжа** следват възходящ тренд, нараствайки с 35,2% до 2 292 млн. лева, което спомогна за подобряване на способността за генериране на доходи. **Паричните средства и парични салда при Централната банка** нарастват значително с 3 493 млн. лева годишно до 4 585 млн. лева, което се дължи на продължаващото нарастване на клиентската ликвидност през годината.

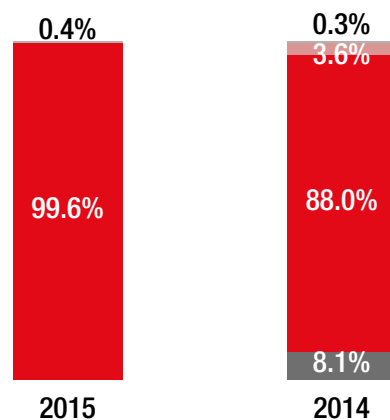
СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2015	2014	%	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 585 396	1 092 227	319.8%	3 493 169
Кредити и аванси на банки	1 225 373	1 627 489	-24.7%	-402 116
Ценни книжа	2 292 373	1 695 827	35.2%	596 546
Кредити и аванси на клиенти (след обезценка)	8 769 392	9 936 482	-11.7%	-1 167 090
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	165 523	180 160	-8.1%	-14 637
Други активи	330 260	311 606	6.0%	18 654
ОБЩО АКТИВИ	17 368 317	14 843 791	17.0%	2 524 526
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	13 485 196	10 782 577	25.1%	2 702 619
Депозити от банки	1 090 445	1 502 765	-27.4%	-412 320
Други пасиви	284 885	317 718	-10.3%	-32 833
ОБЩО ПАСИВИ	14 860 526	12 603 060	17.9%	2 257 466
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 507 791	2 240 731	11.9%	267 060
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	17 368 317	14 843 791	17.0%	2 524 526

Високата надеждност и реалната стойностна подкрепа на клиентите остават ключов фактор към успеха на Банката в създаването на здрави и надеждни взаимоотношения, както с корпоративните клиенти, така и с физическите лица. Стратегическият фокус върху устойчиво развитие на търговското банкиране предопределя високия дял на **нетните кредити и аванси на клиенти** (50%) в структурата на актива за текущия период.

Намалението в дела на **кредити и аванси на банки** до 7% (-391 б.п.) е в резултат на преразпределението на средства към портфейла от ценни книжа. Този тренд е в унисон с благоприятните условия на пазара и управленската стратегия за ликвидност на Банката, което се потвърждава от постигнатата от Банката позиция на лидер на пазара на държавни ценни книжа и за което УниКредит Булбанк получи няколко награди. За втора поредна година Банката е отличена с приза първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г., както и първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г. за своя сметка.

Структура на ценните книжа по портфейл

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



Неконсолидирани активи и пасиви

Портфейлът от ценни книжа е съставен почти изцяло от държавни ценни книжа, в размер на 2 260 млн. лева (с ръст от 39,7% годишно), представляващи 99% от общия портфейл, докато корпоративните и общински ценни книжа възлизат на 32 млн. лева (1% от общия портфейл), като намаляват повече от два пъти на годишна база.

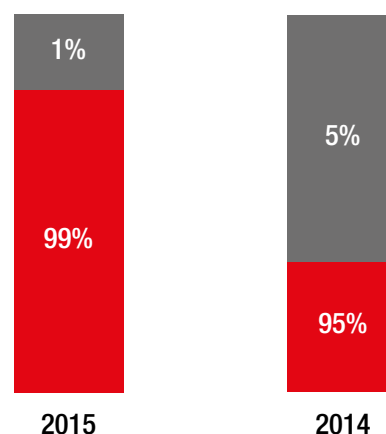
Възползвайки се от ликвидността на банковата система, от стабилната си пазарна позиция и безукорната си репутация, УниКредит Булбанк увеличи на годишна база **клиентските депозити** до 13 485 млн. лева, като отбеляза годишен ръст от забележителните 25,1%. През 2015 г. делът на депозитите на граждани и на корпоративни клиенти се изравниха, като привлеченият ресурс от компании нараства с малко по-бързи темпове (27,7% годишно) до 6 765 млн. лева, отколкото депозитите на физически лица (22,6% годишно) до 6 720 млн. лева. Тази тенденция подкрепя планирания подход на Банката за разширяване на бизнеса по отношение банкирането на дребно, като в същото време все повече се подобрява доказаният корпоративен профил на институцията.

Делът на клиентските депозити в общо пасиви (с изкл. на собствен капитал) се увеличи с 519 б.п. до 91%, което е индикация за стабилната структура на баланса на Банката. Коефициентът нетни кредити към депозити отбеляза подчертано положително изменение от 27,1 п.п., като достигна 65,0% през 2015 г. спрямо 92,2% през 2014 г., дължащо се на внушителния ръст в обема на клиентските депозити.

Депозитите от банки намаляват на годишна база с 27,4% до 1 090 млн. лева, като и размера на другите компоненти на пасива се свива с 10,3% годишно до 285 млн. лева, в резултат на увеличена клиентска ликвидност, както и на предварително изплащане и падеж на някои подчинени заеми и дългосрочно финансиране.

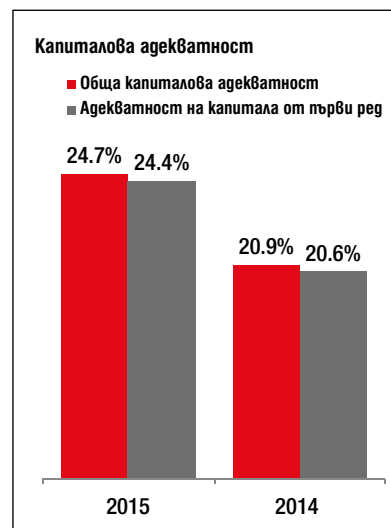
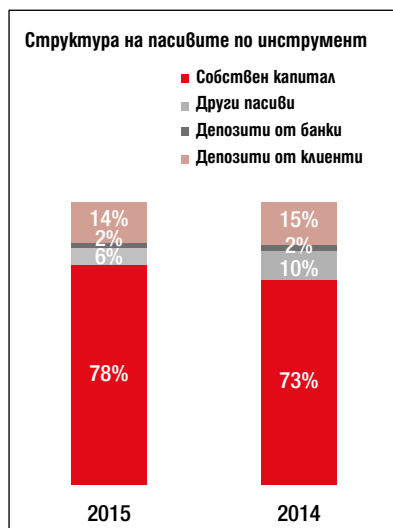
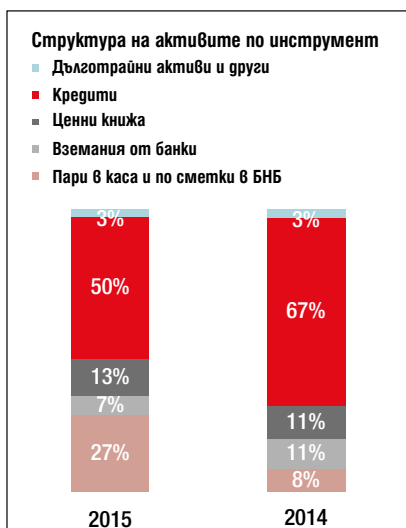
Структура на ценните книжа по емитенти

- Корпоративни и общински ценни книжа
- Държавни ценни книжа



Капитализираната част от нетната печалба за 2014 г., заедно с впечатляващите финансови резултати, реализирани през 2015 г., водят до продължаване на възходящата тенденция в ръста на **собствения капитал**, който се увеличи с 11,9% и достигна 2 508 млн. лева

В съответствие с регулаторната рамка на Базел III (CRD IV), през настоящия период УниКредит Булбанк изпълнява с достатъчен буферен резерв минималните изисквания от 13,5% за обща капиталова адекватност и от 11,5% за капитала от първи рег. Общата капиталова адекватност на Банката достигна 24,7% (20,9% за 2014 г.), докато капиталът от първи рег възлиза на 24,4% (20,6% през 2014 г.), което доказва високото качество на капиталовите инструменти, най-вече на тези, приложими за капитала от първи рег.



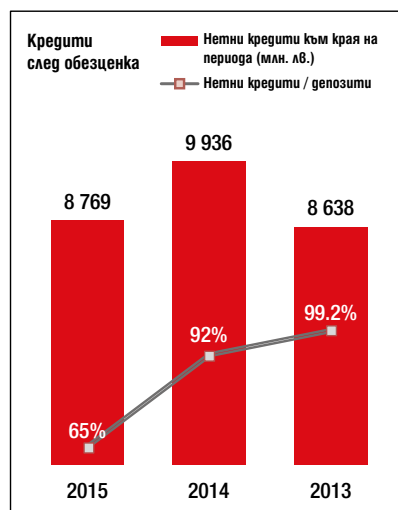
Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Кредитен портфейл

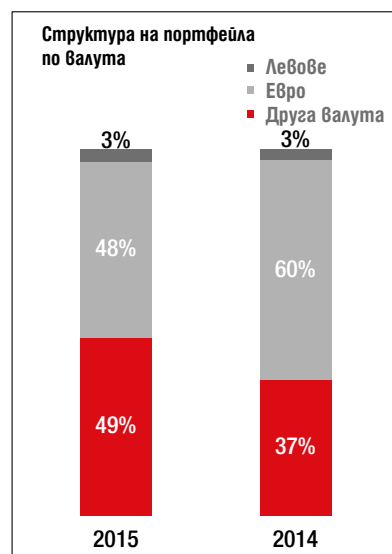
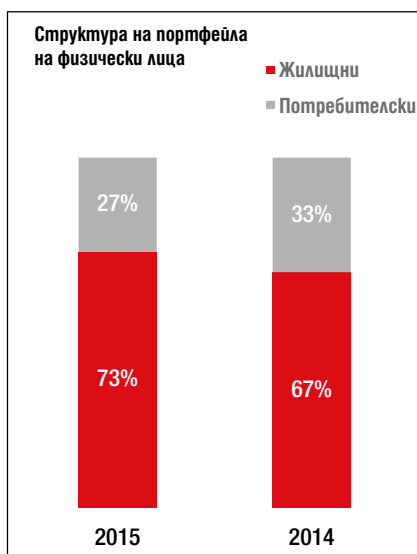
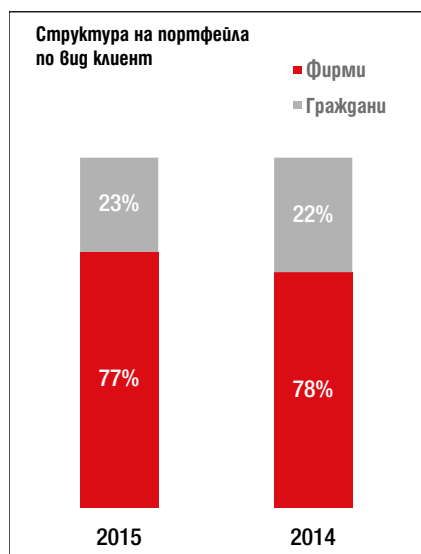
Въпреки че през 2015 г. българската икономика показва признаци на постепенно възстановяване, подобряващата се обстановка не бе в състояние да стимулира по-голямо търсене и кредитна експанзия. В тази обстановка УниКредит Булбанк не само успешно запази клиентите си и засили пазарното си присъствие, но същевременно се фокусира и върху придобиването на нов бизнес. Търговските инициативи бяха насочени към предоставянето на широка гама от финансови продукти, допълнени от факторингови и лизингови продукти, които да отговорят напълно на нуждите на клиента.

УниКредит Булбанк запази лидерската си позиция на пазара, като към края на 2015 г. размерът на **нетните кредити на клиенти** достигна 8 769 млн. лева, а **брутните кредити** са на стойност 9 698 млн. лева. Банката остана най-активния играч на българския кредитен пазар, с пазарен дял от 17,9%. Ако се изключи краткосрочния мостови заем отпуснат на българското правителство в края на 2014 г., неконсолидираният брутен кредитен портфейл на Банката намалява с 1,4% годишно, основно в сектора банкиране на гребно, което се дължи на приетото стратегическо решение дейността по отпускане на нови потребителски кредити да се прехвърли в дъщерното дружество на Банката, специализирано в потребителско финансиране - УниКредит Кънсютър Файненсинг.

Кредитите към компании и правителство са в размер на 7 505 млн. лева, като представляват най-голямата част (77%) от общия кредитен портфейл. По отношение на корпоративните клиенти, Банката е безспорен лидер на пазара, като същевременно продължава да поддържа добрите бизнес инициативи и печеливши проекти. Стратегията на диференциране по корпоративни под-сегменти, съвместно с изградените дългосрочни отношения на доверие с клиента



и високото качество на управление на риска, доведе до ефективни финансови решения за клиентите и генериране на нови стабилни доходи за Банката. **Кредитите на граждани** са в размер на 2 193 млн. лева, като достигат 23% от общия обем (22% през 2014 г.). През 2015 г. ипотечните кредити отбелязват слаб положителен тренд от 0,9%, отразявайки започващото съживяване на пазара на недвижими имоти. Техният дял в общо кредити нараства до 17% (73% дял от кредити на граждани) спрямо 15% през 2014 г. Както и преходната година, прехвърлянето на дейността по отпускане на нови потребителски кредити в дъщерното дружество на Банката, специализирано в потребителско финансиране, доведе до намаление в потребителското кредитиране с 23,9% годишно до 588 млн. лева. Те представляват 6% от общите кредити (27% от кредитите на граждани спрямо 33% през 2014 г.). Ако добавим потребителските кредити, предоставени чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг, техният дял в консолидирания потребителски портфейл достига 4,7% годишно, докато

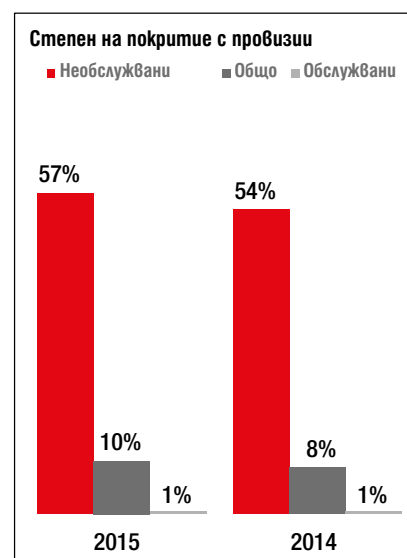
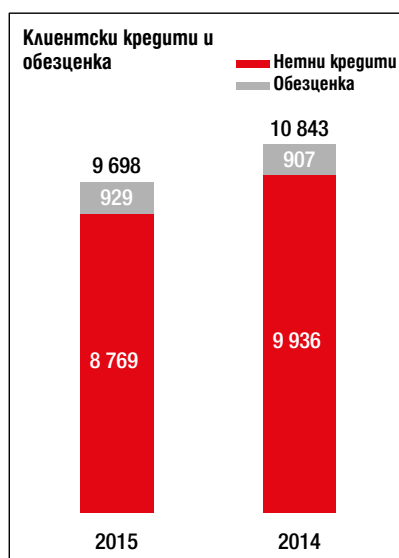
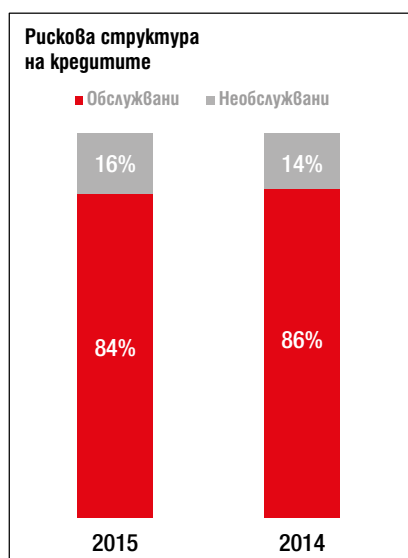
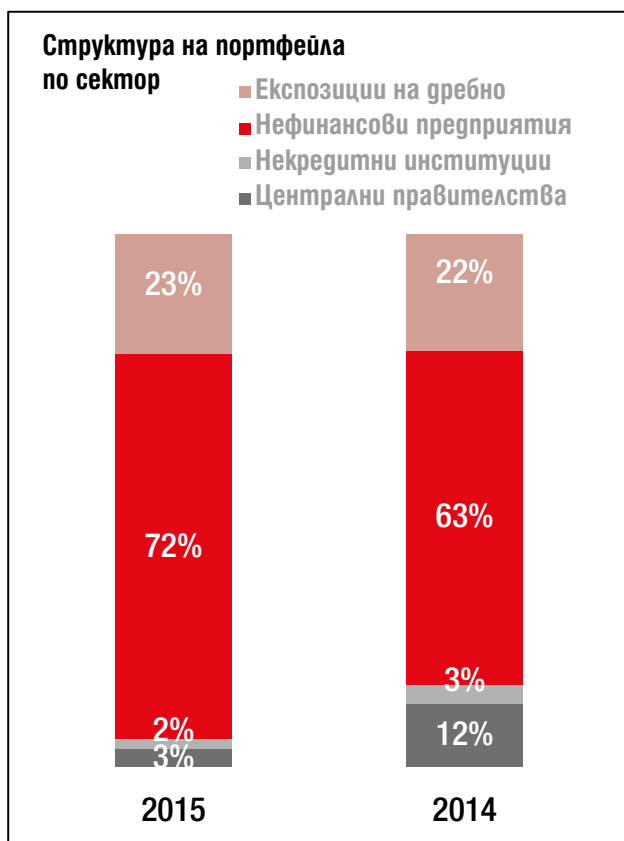


Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

пазарът отчита негативен среден годишен ръст от 0,3%. В края на 2015 г. обемът на кредити в евро се свижда до 48% от **Валутната структура** на брутния кредитен портфейл на Банката, като достига до 4 642 млн. лева. Кредитите в лева нарастват със 17,9% на годишна база и частично компенсират евровия портфейл, като заемат дял от 49% от общо кредити. Кредитите в други валути остават незначителни, с дял от 3%.

По отношение на **структурата по икономически сектори**, кредитите, отпуснати на нефинансови предприятия, представляват най-голяма част от кредитния портфейл, увеличавайки своя ръст на годишна база до 72% (от 63% през 2014 г.) за сметка на дела на кредитите към правителствен сектор (3% през 2015 г. спрямо 12% през 2014 г.). Това е в резултат на отпуснатия в края на 2014 г. краткосрочен мостови заем, отпуснат от УниКредит Булбанк на Министерството на финансите, който е предсрочно погасен през март 2015 г. Кредитите към небанкови институции съставляват само 2% от общия портфейл.

По отношение на **качеството на активите**, портфейлът от обслужвани кредити представлява 84% от общо кредити и е в размер на 8 163 млн. лева, докато в същото време необслужваните кредити намаляват с 2,1% годишно до 1 535 млн. лева, подкрепено от активна дейност по възстановяване на необслужвани кредити. Към 31 декември 2015 г., Банката отчита 15,8% коефициент на необслужваните кредити. Степената на покритие на необслужваните кредити с провизии се увеличи с нови 3 п.п. и достигна 57% в края на 2015 г. спрямо 54% в края на 2014 г. Общата обезценка нараства с 2,4% на годишна база, като достига 929 млн. лева. Коефициентът степен на покритие с провизии възлиза на 9,6% (8,4% за 2014 г.).



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

През 2015 г. отрасловата структура остана почти непроменена, ако се елиминира влиянието на отпуснатия през 2014 г. правителствен мостов заем. Делът на отраслите Търговия, Услуги и Туризм нараства за сметка на Транспорт и комуникации и Финансови услуги. Абсолютната стойност на експозицията към сектор Строителство и

недвижими имоти продължи да намалява с 2,0% на годишна база и достигна дял от 16%. В съответствие прилаганата от Банката стратегия, слаб ръст бележи сектор Жилищни кредити (0,9% годишно) с дял от 17% през 2015 г. (16% през 2014 г.). Секторите с най-голяма концентрация са Търговия (22%), Банкиране на дребно (23%) и Производство (20%).

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2015		2014		
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ДЯЛ ПРЕИЗЧИСЛЕН ¹
Производство	1 969 390	20%	2 002 245	18%	20%
Търговия	2 179 715	22%	2 052 031	19%	21%
Строителство и недвижими имоти	1 528 474	16%	1 560 410	14%	16%
Услуги	507 809	5%	420 536	4%	4%
Транспорт и комуникации	229 109	2%	255 657	2%	3%
Земеделие и горско стопанство	426 445	4%	377 985	3%	4%
Финансови услуги	192 643	2%	366 004	3%	4%
Туризм	155 673	2%	140 804	1%	1%
Суверенен дълг	315 605	3%	1 304 097	12%	3%
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	2 192 937	23%	2 363 570	22%	24%
Жилищни кредити	1 604 843	17%	1 590 636	15%	16%
Потребителски кредити	457 418	5%	638 139	6%	6%
Други кредити	130 676	1%	134 795	1%	1%
ОБЩО КРЕДИТИ	9 697 800	100%	10 843 339	100%	100%

¹ Не включва краткосрочен мостов финансов кредит, отпуснат на българското правителство

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

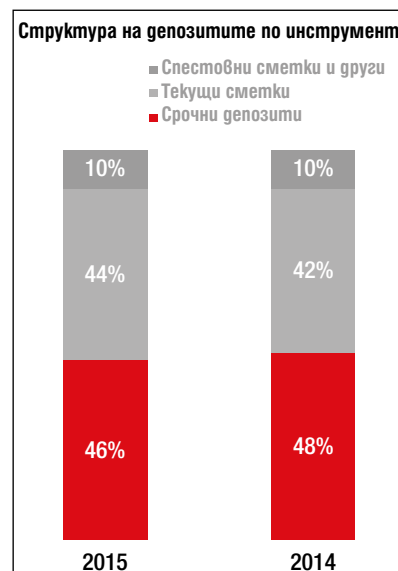
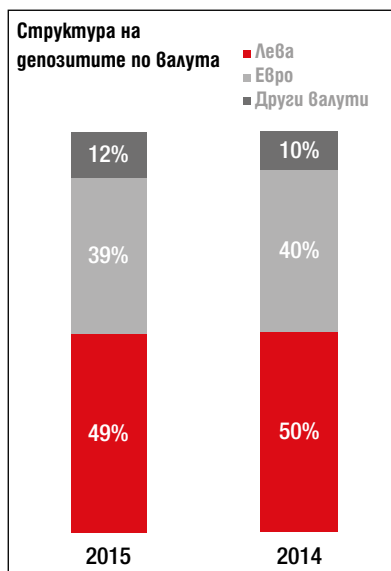
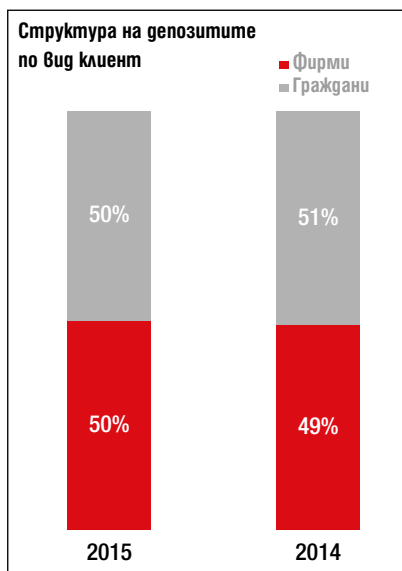
Депозити от клиенти

2015 г. е поредната година, в която УниКредит Булбанк разшири присъствието си на банковия пазар, като затвърди позицията си на най-доверената банкова институция и за втора поредна година отбеляза забележителен годишен ръст от 25,1% на депозитната си база. **Депозитите от клиенти** са в размер на 13 485 млн. лева. Пазарният дял достигна 19,5%, като добави нови 255 б.п. (най-голям ръст между всички конкуренти), което увеличи допълнително дистанцията между УниКредит Булбанк и втората по големина банка на пазара. Освен това, Банката засили позицията си в сегмента Банкиране на дребно, като се изкачи на втора позиция през 2015 г. от трета през 2014 г. УниКредит Булбанк се наложи като естествения избор

на индивидуалните клиенти и компаниите, благодарение на своя безапелационен имидж на сигурна и стабилна финансова институция с доказана отлична репутация.

В структурата на депозитите по отношение на **валутното разпределение**, депозитите в лева представляват 49% от общия обем, спрямо 50% през 2014 г. Депозитите в евро се свиват до 39% (40% през 2014 г.), въпреки ръста им от 21,2% на годишна база. Отново се наблюдава значителен ръст в депозитите, деноминирани в други валути (+50,8% годишно), като дялът им в общо привлечени депозити нараства до 12%.

По отношение на **структурата по продукти**, дялът на текущите сметки нараства до 44% от общия обем, за сметка на срочните депозити. Спестовните сметки остават с 10% дял от общо депозити.



Депозитите от граждани (6 720 млн. лева) и **депозитите от фирми** (6 765 млн. лева) нарастват убедително, съответно с 22,6% и 27,7%, като и двата компонента заемат съответно по 50% дял в общо депозити. Следвайки тенденциите в поведението на клиентите, Банката продължи да обогатява продуктивния си портфейл. Едновременно със стандартните си депозити, Банката предлага и нови спестовни продукти и продукти за дългосрочно инвестиране, като разнообразни структурирани депозити, взаимни фондове на Пайпъниър Инвестмънтс, животозастраховане и пенсионни фондове на Алианс, и др.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Консолидирани финансови резултати

Таблицата по-долу представя списък на дъщерните дружества на УниКредит Булбанк, метода им на консолидация и съответното участие на Банката в капитала им към 31 декември 2015 г.:

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

Трендовете в консолидираните финансови резултати се определят предимно от тези на УниКредит Булбанк (коментирани в предходната част на отчета).

Консолидираната нетна печалба на Групата УниКредит Булбанк за 2015 г. достигна 340,2 млн. лева, нараствайки годишно с 19,6%. Ръстът се дължи преди всичко на подобрение в консолидираната брутна оперативна печалба, генерирана както от индивидуалните резултати на Банката, така и от резултатите на дъщерните дружества, а също така и на намалените разходи за обезценка на финансови активи, отразени в индивидуалния финансов отчет на Банката. Нетната печалба е положително повлияна от значителното увеличение на всички компоненти на оперативния доход, с изключение на други нетни оперативни приходи/разходи. Нетният лихвен доход (+9,3% годишен ръст), доходът от такси и комисиони (+6,3% годишен ръст) и доходът от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване, инвестиции и дивиденди (+27,2% годишен ръст) отбелязват по-добро представяне спрямо предходната година. В допълнение към положителния принос на нарастващите приходи на Банката, ръстът на **консолидираните брутни оперативни доходи** (8,7% годишно) е подкрепен от високия ръст в доходите, генерирани чрез канала за потребителско кредитиране на УниКредит Кънсютъмър Файненсинг.

Консолидираните оперативни разходи на Групата нараснаха с 18,6% годишно, достигайки 337,2 млн. лева, основно поради ръст в индивидуалните разходи на Банката. Силната социална политика на Банката и регулаторно наложените за системата разходи, оправдават необходимостта от годишно увеличение, както на разходите за персонал, така и на други оперативни разходи.

Нарастването на някои оперативни разходи бе повече от добре компенсирани от ръста на оперативния доход и по този начин **брутната оперативна печалба** се увеличи с 3,1% на годишна база.

Консолидираните разходи за обезценка на финансови активи намаляха с 31,9% годишно до 124,3 млн. лева, следвайки трендовете в индивидуалния финансов отчет на Банката.

Общите **консолидирани активи** отчетоха 18,1% годишен ръст и достигнаха 18 879 млн. лева. Благодарение на положителния принос на дъщерните дружества - УниКредит Кънсютъмър Файненсинг, УниКредит Лизинг Група и УниКредит Факторинг, консолидираните нетни кредити на клиенти нарастват с 2,2% годишно (ако се изключи краткосрочния мостови кредит отпуснат на правителството през 2014 г.) до 10 322 млн. лева. Клиентските депозити на Групата са в размер на 13 296 млн. лева, с годишен ръст от 24,6%.

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ %
	2015	2014	
ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ			
Брутен оперативен доход	850 755	782 490	8.7%
Общо оперативни разходи	- 337 235	- 284 454	18.6%
Брутна оперативна печалба	513 520	498 036	3.1%
Разходи от обезценка на финансови активи	- 124 289	- 182 408	-31.9%
Нетна печалба	340 191	284 535	19.6%
ОБЕМИ (В КРАЯ НА ПЕРИОДА)			
Активи	18 878 645	15 984 106	18.1%
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 322 202	11 112 403	-7.1%
Депозити от клиенти	13 295 739	10 666 785	24.6%

Управление на риска

Кредитен риск

През 2015 г. Банката осъществява кредитната си дейност в съответствие с приложимите политики и правила и съобразно дефинираните нива на рисков апетит. Благодарение на отбелязаното подобрене на икономическата среда през 2015 г., влошаването на клиентския кредитен портфейл се забави във всички основни бизнес сегменти. В резултат на това, цената на риска на консолидирано ниво намаля от 177 б.п. през 2014 г. до 116 б.п. през 2015 г. Обезцененият портфейл остана основен фокус и в тази връзка Банката продължи с възстановяването на активи и събирането на дългове, като реализира някои много успешни цесии на пакети от кредити в сегментите Частни физически лица и Малък бизнес. Известен брой изцяло провизирани кредити без или с продадени обезпечения бяха прехвърлени в задбалансови активи. Поради новите регулации за отказ от предприемане на принудителни мерки, въведени от Европейския банков орган, някои от експозициите, класифицирани като обслужвани - с отказ от предприемане на принудителни мерки, трябваше да бъдат прекласифицирани като експозиции в неизпълнение. Въпреки това, УниКредит Булбанк постигна нетно намаление на портфейла от обезценени кредити от 71,5 млн. лева и подобри коефициента нередовни кредити/ брутни кредити до 14,9% в сравнение с 15,9% коригирана стойност за предходната година (като се изключи ефекта от краткосрочния мостови заем, отпуснат на българското правителство в края на 2014 г.).

В края на първата половина на 2015 г. Групата стартира проекта за преминаване към МСФО 9, разделен на два работни потока - „Класификация и измерване“ и „Изчисляване на провизиите от загуби по кредити“. Бяха извършени няколко симулации по отношение на влиянието върху коефициента степен на покритие с провизии, като процесът ще продължи и през 2016 г.

Основното очаквано събитие през 2016 г. ще бъде **прегледа на качеството на активите (AQR)** на банковата система в България, който ще бъде извършен от Българската народна банка и ще включва преглед на качеството и адекватността на използваната оценка на активи и обезпечения, както и на прилаганите практики за обезпечаване и провизиране.

Дейността по **анализ на кредитирането** през 2015 г. е изпълнена в съответствие с възприетите местни политики за кредитен риск, основани на стратегиите за кредитен риск на УниКредит Груп и отрасловите стратегии, както и перспективите пред различните икономически сектори. При иницирането на нови кредити Банката спазва установените финансови принципи за вероятност от неизпълнение, структурни характеристики на сделката, споразумения и условия при предоставяне на обезпечения. През 2015 г. бяха реализирани няколко проекта по въвеждане на по-гъвкав и ефикасен процес на анализ на кредитните експозиции. В

процеса на одобрение на кредити за физически лица и малки и средни предприятия Банката разшири използването на внедрения метод за оценка на поведението. През изминалата година бе завършен етапът на анализ по проекта за въвеждане на автоматизирани системи за анализ на масови клиенти, както за малки и средни предприятия, така и за физически лица. Основната цел бе да се подобри процесът по отпускане на кредити чрез агресиване на възможни проблеми, като своевременно осъвременяване на картите за оценка, времето за обработка, управлението на данни, подобряването на процеса по оценяване, както и прецизиране на прогнозните способности на автоматизираната система.

През 2015 г. **функцията по мониторинг** заема значителна част от текущия работен процес по подобряване на обезпеченията чрез информационно осигуряване на новоустановения процес, което от своя страна предоставя на Банката по-активна роля в обновяването на застраховките и оценките на обезпеченията. Седмичното предоставяне на доклади на всички участници в процеса, както и изготвянето на седмични доклади до ръководството с резюмета на статуса, оказва сериозен положителен ефект върху качеството на базите данни с обезпечения. В допълнение, значителни усилия бяха положени за опростяване и оптимизация на изготвяните пакети от доклади по мониторинг, за да се отговори адекватно на изискванията на бизнеса. За тази цел бе създадена Карта за отчитане на риска, чрез която да се направи по-ясен преглед на докладите в сферата на управлението на риска.

След внедряването на златните стандарти за мониторинг на МСП в края на 2014 г. въз основа на едногодишни интервали от време, бяха въведени корекции в предупредителните сигнали, за да се оптимизира структурата на списъка за наблюдение и да се определят същинските рискови клиенти с потенциални финансови проблеми. По отношение на корпоративните клиенти, поради ограничения на ИТ ресурса и зависимост от други важни проекти, част от последните изменения във вътрешните политики от гледна точка на техническо решение, заедно с осъвременяването на системата за мониторинг на банкиране на дребно, бяха отложени за средата на 2016 г.

Съвместно с по-горе описаните дейности, от първите месеци на 2015 г. стартира и процес на мониторинг и синхронизация на списъка за наблюдение съвместно с гъщерните дружества на Банката с двустранно докладване от Банката към гъщерните ѝ дружества и обратно.

УниКредит Булбанк докладва регулаторен капитал за кредитен риск на банкови институции и корпоративни клиенти съгласно **Базисния вътрешно-рейтингов подход (FIRB)** и Стандартизиран подход за клиенти на банкиране на дребно, дружествата от публичния сектор, международните банки за развитие и общините. Одобрение за прилагането

Управление на риска (продължение)

на усъвършенстван подход, основан на вътрешен кредитен рейтинг за експозиции на корпоративни клиенти и клиенти на банкиране на дребно, се очаква да се получи в първата половина на 2016 г. Количественото измерване на регулаторния капитал за операционен риск се измерва чрез Усъвършенстван подход за измерване на операционния риск. Като част от прилагания **Вътрешен процес по оценяване на капиталовата адекватност (ICAAP)** Банката поддържа всички средства за количествено измерване на пълния обем икономически капитал, извършване на стрес-тестове и докладване. Съвместно с този процес Банката внедри и Групова рамка за рисков апетит, която дефинира нивото на риска, който е готова да поеме при стремежа си за изпълнение на своите стратегически цели и бизнес план, като се съобразява с интереса на своите клиенти и акционери, както и с регулаторните изисквания.

Пазарен, ликвиден и риск от контрагента

По отношение на рисковия апетит и стратегия, структурата, отговорна за управление на пазарните рискове, извърши преглед на действащите пазарни и ликвидни лимити с фокус към клиентски-ориентираната търговска дейност. За целта, политиките и процесите по управление на риска бяха регулярно обновявани в съответствие с груповите изисквания за оценка и контрол на търговските дейности, на риска от контрагента и на ликвидните рискове. През 2015 г. Банката финализира внедряването на нова фронт-офис архитектура, чиято цел е да повиши ефективността на процесите по управление на пазарни и ликвидни рискове. Друга важна иновация в ежедневните контролни дейности бе внедряването на процеси и инструменти за независима ценова проверка.

От гледна точка на текущото измерване и контрол, на мениджмънта ежедневно бе предоставяна актуална информация относно: стойност под риск (VaR) и стойност под риск при стрес (SVaR), чувствителност на позициите спрямо движения на валутни курсове, пазарни лихви и кредитни спредове, динамика на печалба/загуба спрямо предупредителни нива за стоп загуба и за краткосрочна ликвидност. Ежемесечно, пред Комитета за управление на активите и пасивите бяха представяни резултатите от стрес-тестовете, обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на основните портфейли.

Във връзка с прилаганите методологии и системна архитектура за измерване на рисковете, Банката използва вътрешния модел на Групата за стойност под риск IMOD

за оперативно управление и надзор, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. Системите за управление на активите и пасивите бяха адаптирани за ежедневна калкулация и наблюдение на ликвидните съотношения по Базел III – Коефициент на ликвидно покритие (при обстоятелства на ликвиден стрес за едномесечен период) и Коефициент на покритие на ликвидните нужди за периоди над една година със стабилно финансиране. Системата за измерване и контрол на риска от контрагента бе подобрена с функционалност за калкулация на едностранна и двустранна кредитна корекция на оценката.

Дейностите на Отдел Пазарен риск през 2016 г. ще бъдат насочени към адаптиране на системите и процесите за определяне на справедлива стойност на финансови инструменти в контекста на МФСО 13. Важна стъпка в тази област е продължаващото обновяване на рисковите системи за калкулация на справедлива корекция на стойността и допълнителни корекции на стойността. Друга област за развитие продължава да бъде усъвършенстването на иновативни техники за моделиране на ликвидните рискове.

Важен проект през 2016 г. продължава да бъде интеграцията на операциите на дъщерните дружества на Банката, от гледна точка на инфраструктура, процеси и инструменти за управление на рисковете в банков портфейл.

Операционен и репутационен риск

Основните дейности на отдел Операционен и репутационен риск през 2015 г. бяха фокусирани върху по-нататъшното развитие на управлението на операционния риск, като бе наблегнато на превантивните действия, целящи намаляването на бъдещите загуби от операционни събития. Няколко нови Групови инструкции и политики, включително за репутационен риск, бяха въведени и имплементирани на местно ниво.

Управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк е поставено на добра основа и с високо качество, както може да се заключи от годишния валидационен доклад. Този факт бе потвърден от контролните проверки на Вътрешната валидация на УниКредит Груп, както и от Вътрешния одит, който определи системата за управление и контрол на операционния риск в Банката, като напълно отговаряща на регулаторните изисквания и Груповите стандарти. Всички дейности по годишния План за управление на целите на отдела, дефинирани от Групата, са извършвани в срок и в съответствие с Груповата методология.

В рамките на Банката постоянно се поддържа и повишава риск културата на служителите. В допълнение към регулярните обучения по Операционен риск за нови или предназначени служители и онлайн курса за всички служители

Управление на риска (продължение)

на Банката, тази година беше въведено и онлайн обучение по репутационен риск. Провежданите обучения, както и методологическото напътствие и подпомагане на другите структури в Банката допринасят за постигане на високо ниво на разбиране на операционния риск от страна на всички служители в Банката.

Основното предизвикателство през 2016 г. ще бъде поддържането и допълнителното усъвършенстване на управлението на операционния риск и постигането на сходни резултати и в сферата на репутационния риск. През 2016 г. значителна част от възможностите на отдел Операционен и репутационен риск ще бъдат посветени на имплементирането и мониторинга на Стратегиите за операционен риск на УниКредит Булбанк, които са базирани на Груповите стратегии за 2016 г. и включват различни подходи за минимизиране на кибер риска, измамите при кандидатстване за кредит, регулаторния риск и др. Ще продължи обучението за идентифициране, докладване и минимизиране на операционния и репутационния риск съгласно регулаторните и Груповите стандарти.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

Общ преглед на дейността

През 2015 г. икономическото възстановяване на България бе подкрепено от износа и публичните инвестиции. В тази макроикономическа среда стратегията на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране бе насочена към две основни направления: (1) привличане на нови клиенти от експортно-ориентирани отрасли и финансиране на агробизнеса; (2) развитие на съществуващите клиенти чрез установяване на дългосрочно сътрудничество.

Важна част от стратегията на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране заемаха проектите от програмата CEE 2020 PLUS и иновативните местни инициативи, свързани с интернационализация и дигитализация на бизнеса.

Инициативи по CEE 2020

В Корпоративно банкиране програмата CEE 2020 PLUS има за цел да увеличи икономическата добавена стойност на портфейла корпоративни клиенти чрез прилагането на няколко инициативи. През 2015 г. УниКредит Булбанк работи активно по проекта Оптимизиране на капиталовата ефективност, който включва подобряване планирането на ниво клиент с цел подпомагане на мениджърите да се фокусират върху най-приоритетните клиенти, да идентифицират в детайл възможностите за бизнес при отделните клиенти и да оптимизират ефективно използване на капитала чрез приоритетно предлагане на продукти.

В допълнение, Корпоративно банкиране стартира два нови проекта, част от CEE 2020 PLUS: „Унифицирани услуги към международните клиенти“ се фокусира върху въвеждането на специално обслужване за мултинационални клиенти; „Big Data“ е с акцент върху предлагането на индивидуални продуктови оферти според клиентските нужди и изграждане на дългосрочни партньорски взаимоотношения.

В Частно банкиране програмата CEE 2020 PLUS е насочена към по-нататъшно развитие на модела на клиентско обслужване, като се дефинира и въвежда нов цялостен модел за консултиране според нуждите на частните клиенти и им се предоставят най-добрите финансови решения и целеви предложения за инвестиране на техните активи.

Международен център

Специално предназначен за международния бизнес, Международният център продължи да реализира потенциала на този модел на обслужване и през 2015 г. Изграден като една локация за цялостно обслужване, Центърът предоставя на нашите клиенти възможност за временно наемане на оборудвани офиси и зали. Зоните със зали за срещи се използват също за организиране на официални събития, бизнес срещи на различни компании, тематични събития и

съвместни маркетингови инициативи. От откриването на Международния център до края на 2015 г. бяха организирани повече от 1700 срещи и над 35 събития.

Иновации и дигитализация

През 2015 г. Управление Глобални трансакции въведе иновативна система за обработване на искания за търговско финансиране, базирана на Булбанк Онлайн, която предоставя на клиентите модерен и удобен начин за комуникация с Банката чрез електронен канал. Целта на приложението е да увеличи продажбите и да поддържа лидерската позиция на пазара, като в същото време намалява операционния риск и улеснява обработката на документи.

През четвъртото тримесечие на 2015 г., дъщерното дружество за факторинг дигитализира услугите за корпоративни клиенти – доставчици и купувачи, посредством eFactoring.bg. Въвеждайки първия на пазара подобен портал, УниКредит Факторинг цели чрез този иновативен продукт да ускори процесите, да намали използването на хартия, като същевременно подобри сигурността и контрола. Приложението ще се използва също и като средство за привличане на нови клиенти.

По отношение на **финансовите резултати**, брутният оперативен доход на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (включително дъщерните дружества за лизинг и факторинг) се увеличи с 9,4% на годишна база, като основен принос имаше нетният лихвен доход (+9,7% годишно). Годишният ръст на нелихвения доход е 8,9%, с най-съществено увеличение при операции на финансовите пазари, разплащанията, търговското финансиране, покупко-продажбата на валута, ПОС и АТМ трансакциите. Печалбата преди данъци отчете ръст от 46,5% спрямо предходната година, докато разходите за обезценки намалеха с 30%.

Всички сегменти отбелязаха ръст в приходите на годишна база, с изключение на сегмент Международни клиенти, който беше повлиян от отложената инвестиционна активност на голяма част от чуждестранните компании в България. Средно-големите местни клиенти за поредна година се откритоиха като най-съществен фактор за генериране на устойчивите приходи. Сегментът на големите местни компании отчете значителен ръст на годишна база (+15%), подкрепен от публичните инвестиции и високото ниво на лоялност на тези клиенти, базирано на отличната репутация на Банката. В същото време, сегмент Недвижими имоти увеличи приходите си с 15,4% на годишна база в резултат на благоприятната инвестиционна среда в сектора и фокуса върху оптимизиране на портфейла с необслужвани кредити. В условията на понижаващи се пазарни лихвени проценти, сегментът, обслужващ финансовите институции, успя значително да оптимизира цената на депозитите и респективно да подобри доходността за Банката.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Клиентските депозити продължиха да нарастват през 2015 г. благодарение на отличната репутация на УниКредит Булбанк и лидерската позиция на Банката на местния пазар. През 2015 г. средногодишният депозитен обем на Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране, достигна 5,5 млрд. лева, като регистрира годишен ръст от 23%. Разпределени по сегменти, най-голям дял в депозитните обеми имат големите корпоративни клиенти, следвани от средно-големите корпоративни клиенти и международните компании. Финансовите институции, включващи застрахователни и пенсионно-осигурителни компании, също предпочетоха Банката като партньор, на който да поверят привлечените си средства. Валутната структура на депозитите се състои от депозити в лева (51%), евро (38%), щатски долари (10%) и други валути (1%). Като цяло, пазарният дял на корпоративни депозити се повиши с 4,8 п.п. годишно до 27,8% в края на годината.

През 2015 г. средногодишният кредитен обем достигна 7,7 млрд. лева, отчитайки годишен ръст от 8,4%, като най-високи обеми кредити реализираха сегментите на местните средно-големи и големи компании. Сегментът, обслужващ средно-големите корпоративни клиенти, се фокусира върху рефинансиране на клиенти и предлагане на кредити за оборотни средства. По-голям дял от кредитния портфейл в сегмента на големите корпоративни клиенти заема инвестиционното финансиране, водено от бизнес експанзията на компаниите и публичните инвестиции. Международните клиенти и тези от сегмент Недвижими имоти също имат по-голям дял на инвестиционни кредити в портфейлите си. Валутната структура на кредитите включва кредити в евро (58%), лева (38%) и щатски долари (4%). Пазарният дял на Банката в корпоративните кредити се понижи с 1,72 п.п. на годишна база до 22,3%¹ в края на годината, в резултат на погасяването на някои инвестиционни кредити.

Специално внимание бе обърнато на частта с необслужвани кредити от кредитния портфейл. Положените усилия в тази област целят да се разработят планове за реструктуриране, които да отговорят на характеристиките на клиента, както и да се подобри качеството на активите от съществуващия портфейл. Инициативата за продажба на активи, обезпечавачи необслужваните експозиции, беше доразвита чрез въвеждането на ново приложение, подобряващо взаимодействието между бизнес и риск дирекциите. Списъкът с потенциални инвеститори беше увеличен благодарение на постоянните усилия за продажба на този вид активи. В резултат на това през 2015 г. бяха осъществени 45 сделки, които допринесоха за оптимизиране на разходите за провизии.

Благодарение на съвместната дейност с гъщерните дружества, инициативата за активни продажби на застраховки по кредитни обезпечения допринесе за по-добрите резултати на УниКредит Застрахователен Брокер, като същевременно бе намален кредитният риск за Банката.

Модел на обслужване – Сегмент/Продукт

Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране обслужва различни типове клиенти в зависимост от техните нужди и предпочитания. Същността на модела на обслужване е в споделената отговорност към клиента от страна на продуктовете фабрики и сегментите, което допринася за допълнително подобряване на клиентската удовлетвореност. През 2015 г. мениджърите клиенти от съответните сегменти се фокусираха върху развитието на бизнеса чрез разширяване на набора умения с цел подобряване качеството на клиентското консултиране и създаване на условия за повишаване на добавената стойност за бизнеса. Повишаването на ефективността доведе до по-високо качество на кредитните предложения, по-малко отказани кредитни сделки и оптимизация на кредитния процес.

През 2015 г. продуктовете фабрики се съсредоточиха върху въвеждането на иновативни системи във всички направления с една обща цел – да се предоставят на клиентите модерни и удобни методи за комуникация с Банката чрез използването на електронните канали (напр. Инициативата за автоматизация на търговското финансиране, eFactoring.bg). Времето за продажби беше оптимизирано, елиминира се изчакването между отделните фази на процесите, като по този начин се постигна отлична оперативна ефективност при запазване на клиентската удовлетвореност (напр. инициативата Docsy).

Към края на 2015 г. мрежата от корпоративни филиали се състои от 10 филиала, намиращи се в основните региони на страната, което осигурява висок клас оперативно обслужване за ежедневните банкови трансакции на клиентите. Корпоративните центрове са предназначени само за корпоративни клиенти, което е високо ценено от клиентите на Банката.

Европейски фондове

През 2015 г. на УниКредит Булбанк бяха отпуснати общо 202 млн. евро под формата на инструменти за финансов инженеринг (JEREMIE, RSI и EPMF) от Българските структурни фондове и Европейския инвестиционен фонд. Повече от 1400 клиента се възползваха от преференциалните условия по гаранционни схеми за оборотен капитал и за инвестиционни нужди.

Звеното Европейски фондове на УниКредит Булбанк създаде добавена стойност за клиентите чрез развитието на първия дигитален калкулатор за еврофондове, който дава възможност на компаниите лесно да калкулират самостоятелно какъв би бил техният резултат при кандидатстване по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ (OPIC 2014-2020), с общ бюджет от 1,3 млрд. евро.

¹ Пазарните дялове са представени на база официално публикуваните от БНБ отчети по парична статистика.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Освен това, УниКредит Булбанк беше позиционирана като референтна банка за селското стопанство в България на база обслужването на всички участници по веригата: производство, търговия на едро, преработка и търговия на дребно. Бяха организирани информационни семинари и събития в цялата страна, на които присъстваха над 2000 компании. Клиентската удовлетвореност в това направление надмина 97% и над 35 млн. евро кредити срещу залог на субсидии бяха отпуснати на 586 компании в аграрния сектор.

Стратегията на Европейски фондове за 2016 г. е фокусирана върху предлагането на специализирани продукти и консултантски услуги за компании и проекти с висок потенциал за развитие, което се очаква да доведе до повишено усвояване на субсидирано финансиране.

Финансови пазари и инвестиционно посредничество

През 2015 г. УниКредит Булбанк запази водещата си позиция на лидер на пазара за ценни книжа, деноминирани в местна валута. Банката продължи да прилага стратегии за постигане на оптимална възвръщаемост на база поетия риск в условията на свръхликвидност, отрицателни лихвени проценти и висока волатилност. За трета поредна година УниКредит Булбанк беше наградена от Министерство на финансите в две категории: (1) първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г.; (2) първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2015 г. за своя сметка.

В сферата на валутната търговия, УниКредит Булбанк беше отличена с наградата „Най-добър участник на валутния пазар в България“ в годишната класация на международното списание Global Finance за 2015 г.

Отдел Корпоративни продажби и деривати продължи да подпомага успешно широкия кръг от клиенти на Банката при осъществяване на ежедневните валутни сделки и чрез разнообразни решения за управление на финансовия риск. Богатата гама от продукти на Банката беше допълнително разширена с въвеждането на хеджиране на селскостопанска продукция.

УниКредит Булбанк запази водещата си позиция в предлагането на висококачествени брокерски услуги за дългови инструменти, акции и търгувани на борсата финансови инструменти и деривати. Чрез широкото си пазарно присъствие Банката като инвестиционен посредник дава възможност на институционалните, частни и индивидуални клиенти да участват на българския и международните капиталови пазари, включително на тези в развитите и развиващите се страни, както и в страните от ЦИЕ.

Перспективата за 2016 г. на управление Финансови пазари и инвестиционно посредничество предвижда укрепване на

водещата позиция на първичните и вторичните пазари чрез активно управление на портфейла от ценни книжа на разположение за продажба, увеличаване на обема на облигационния портфейл и активна търговия с левови продукти.

В съответствие с цялостната стратегия на Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране, се залага на баланс между привличането на нови клиенти и разширяването на услугите за съществуващите, като се прилагат процесите на дигитализация, стоково хеджиране и хеджиране по цялата верига от производството до доставката на продукцията.

Финансиране

През 2015 г. УниКредит Булбанк продължи да прилага своя специализиран опит при предоставянето на структурирани финансови продукти за различни сектори на икономиката. На клиентите бяха предоставени експертни консултации за оптимизиране на капиталовата структура, както за съществуващи, така и за нови проекти. Целта беше да се осигури достатъчно ликвидност, за да се даде възможност за плавно развитие и финансова стабилност.

През 2015 г. портфейлът на отдел Недвижими имоти беше допълнително стабилизирани, като бе уловен потенциала за ново финансиране на пазарни сегменти с висок очакван растеж – главно съществуващи клиенти и местни инвеститори с висококачествени проекти за жилищно строителство и офис сгради. Нов бизнес беше генериран също от реструктурирането и продажбата на проблемни активи.

Отдел Проектно и структурно финансиране осъществи консултиране и финансиране на структурирани сделки, отговарящи на рисковата стратегия на Банката и рисковете, присъщи на макросредата. От решаващо значение за стабилизиране на приходите и устойчивостта на проектите бе непрекъснатият мониторинг на съществуващи клиенти в сектори с променящи се нормативни изисквания.

Стратегията за 2016 г. е насочена към продължаващ растеж в експортно-ориентираните сектори с нов фокус върху информационните технологии и аутсорсинга на бизнес услуги; в сътрудничество чрез публично-частни партньорства в различни инфраструктурни проекти; в развиване на потенциала за участие в иновативни проекти по оперативни програми на ЕС; в осъществяването на сделки за оптимизация на капиталово-дълговата структура и други корпоративни решения (включително синдицирани транзакции) и финансиране на придобиванията.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Инвестиционно банкиране

2015 г. беше поредната успешна година за отдел Инвестиционно банкиране в резултат на стартирането на нови инициативи през 2015 г., както и съвместните усилия на отделните функционални звена в Банката и на международно ниво в рамките на Групата. Отделът предостави консултации по ключови сделки в сливанията и придобиванията и на пазарите за дългови инструменти и така подпомогна УниКредит при спечелването на наградата за Финансов консултант на годината за ЦИЕ в сферата на сливанията и придобиванията за 2015 г. на медийната група Mergermarket Group, както и достигането на трето място в таблиците на Dealogic Analytics League за Водеща Банка в ЦИЕ за държавни облигации, деноминирани в евро. В сферата на капиталовите пазари успешно бе реализирана сделка по реструктуриране инструмент на собствения капитал на определен клиент. Отличните резултати за всички продукти на отдел Инвестиционно банкиране бяха реализирани посредством ефективното сътрудничество между отделните продуктови фабрики на международно равнище. През 2016 г. усилията отново ще бъдат фокусирани върху натрупването на солиден набор от потенциални сделки, като се залага на покритието по сегменти и региони за по-големите трансакции и на съществуващата клиентска база за по-малките. Дейностите на капиталовите пазари остават ключов приоритет, като УниКредит Булбанк ще продължи да участва активно на пазарите за дългови книжа и да търси нов потенциал на пазарите за инструменти на собствения капитал.

Глобални трансакции

През 2015 г. УниКредит Булбанк запази водещата си позиция в сферата на търговското финансиране, управлението на паричните средства, трансакционните продажби и глобалните попечителски услуги. В съответствие с дългосрочната си стратегия да предлага продукти и услуги с добавена стойност, Банката въведе иновативен модул за търговско финансиране в рамките на системата за онлайн банкиране, който позволява на клиентите да управляват напълно трансакциите си в дигитална среда.

Високото качество на услугите и ниво на експертиза на служителите бяха оценени както от клиентите, така и от авторитетни международни финансови издания. През 2015 г. УниКредит Булбанк бе удостоена с наградите „Най-добра банка в сферата на търговското финансиране в България“ на списание Euromoney, „Най-добра банка за търговско финансиране в България“ и „Най-добра банка за попечителски услуги в България“ на списание Global Finance.

През 2016 г. Банката ще продължи да инвестира в подобряване и разширяване на предлаганите трансакционни

продукти, чрез които да подпомага клиентите си в бързопроменящата се бизнес среда.

Частно банкиране

През 2015 г. управление Частно банкиране успя да разшири продуктовата гама от структурирани депозити и постави силен фокус върху взаимодействието с външни партньори, особено в областта на животозастраховането. Тези търговски действия повишиха гъвкавостта при обслужването на частни клиенти.

Оптимизацията на разходите по привлечени депозити допринесе в значителна степен за повишената ефективност на частно банкиране. Търговските действия фокусирани върху инвестиционни продукти доведоха до увеличаване на приходите от такси и комисиони, както и на приходите от структурирани срочни депозити.

Средните кредитни обеми нараснаха на годишна база с 3,7%. От друга страна, общите финансови активи отбелязаха впечатляващ годишен ръст от 23% в резултат на увеличение на средните депозитни обеми със 7,3%, с 27% на активите под управление, с 11% на активите под попечителство и с 68% на структурираните срочни депозити.

Главният акцент бе поставен върху структурираните продукти и активите под управление с основна цел да се диференцира продуктовото предлагане на Частно банкиране на местния пазар и да се спечели конкурентно предимство посредством увеличаване добавената стойност за клиентите. Продуктовете параметри бяха пре-проектирани няколко пъти през годината, за да се отговори по-добре на променящите се пазарни условия и предпочитанията на клиента. През 2015 г. 72 млн. евро клиентски активи бяха под формата на структурирани срочни депозити.

През 2016 г. Частно банкиране ще се фокусира върху разработването на нови продукти и разширяване на сътрудничеството с външни партньори. Стратегията е да са доразвият съществуващите продукти и да се предложат на клиентите нови инвестиционни решения с доходност по-висока от средната по депозитите в страната.

Перспектива за 2016 г.

В условията на очакван ръст на БВП от 3% и ясни индикации за засилена инвестиционна активност през 2016 г., Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране ще се концентрира върху постигането на ефективност и ще постави акцент върху продажбите, качеството, бързината и развитието на взаимоотношенията с клиентите. Дирекцията започва годината като изявен пазарен лидер, с висока клиентска удовлетвореност и силна амбиция да продължи да привлича чуждестранни инвеститори чрез Международния център в София. През следващата

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

година Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране цели не само да продължи да подкрепя качествени бизнес проекти, но и да допринесе за икономическото възстановяване на страната.

За да съхрани позициите си на пазарен лидер през 2016 г. Дирекцията ще продължи да привлича нови клиенти, като в същото време предлага най-сигурните и иновативни продукти за съществуващите клиенти. Запазва се главната цел за поддържане на дългосрочни взаимоотношения с клиентите, които управляват успешен бизнес. С приоритет е предлагането на специални продукти и консултации в областта на Еврофондовете за компании и проекти с висок потенциал за развитие, което да увеличи успешното усвояване на субсидираното финансиране.

Банкиране на гребно

Общ преглед на дейността

Дирекция Банкиране на гребно продължи стратегията за устойчив растеж на бизнеса с фокус върху клиентите и техните потребности, като затвърди своята позиция на предпочитан партньор за домакинствата и малкия бизнес. Активните взаимоотношения с клиентите и перспективите в периода на гръцката финансова криза още веднъж потвърдиха изключителната репутация на Банката сред клиентите.

През 2015 г. успешното прилагане на нов модел за обслужване, съвместно със стратегическите проекти за опростяване на процесите, подпомогна Банкиране на гребно да постигне сериозен ръст на активните клиенти (+7,1%) и на броя на сделките (+8,5%), като в същото време се осъществи сериозна търговска дейност в стратегически области: потребителско финансиране през дъщерното дружество УниКредит Кънсюмър Файненсинг, малък бизнес и алтернативни инвестиции.

От гледна точка на **финансовото представяне**, брутният оперативен доход нарасна с 15% през годината и достигна 476,4 млн. лева. Печалбата от обичайна дейност преди данъци нарасна годишно с 35,3% до 231,5 млн. лева.

През годината сериозен ръст отбелязаха привлечените средства от физически лица и клиенти на малкия бизнес – 24,7% на годишна база до 7,2 млрд. лева. Пазарният дял на депозити от домакинства нарасна със 164 б.п. до 15,1%¹.

В кредитирането на физически лица и домакинства Банката успя да увеличи пазарния си дял с 39 б.п. на годишна база до 15,0%¹. В съответствие с търговската стратегия, потребителското кредитиране бе основният фактор на растежа, опирайки се върху продуктовата специализация на изцяло консолидираното дружество УниКредит Кънсюмър Файненсинг. Консолидираният портфейл се увеличи с 6,6% в сравнение с ръста от 3% на пазара, като по този начин достигна увеличение от 42 б.п. на пазарния дял до 12,6%¹. На пазара на жилищното кредитиране УниКредит Булбанк успя да консолидира своята пазарна позиция, постигайки пазарен дял от 18,9%¹ (+33 б.п. на годишна база).

В кредитирането на малкия бизнес фокусът продължи да бъде насочен към кредитирането на микропредприятия и заеми, свързани с оползотворяване на средства или гаранционни схеми на външни институции. УниКредит Булбанк подпомогна микропредприятията в земеделския сектор чрез предоставяне на бърз достъп до финансиране за изпълнението на инвестиционните проекти по мярка 121 „Модернизация на земеделски предприятия“ от Програмата за развитие на селските региони през 2007 - 2013 г., след повторното стартиране на мярката през септември. Общата сума на кредитите, предоставени на крайни бенефициенти, е почти 14 млн. лева.

Постоянната тенденция за ръст в Банкиране на гребно

бе подкрепена от пакет от стратегически инициативи за подобряване на ефективността на персонала на клоновете и за прехвърляне на оперативни дейности към алтернативни канали, като по този начин се засили фокусирането на персонала на клоновете към продажбите. Внедряването на нов модел на обслужване през 2015 г. даде възможност на дирекцията да подпомогне ръста на сделките и бизнес обемите, без да увеличава персонала или броя на клоновете.

Стратегията за развитие на алтернативни канали за разпространение включи внедряването на допълнителни онлайн функционалности за физически лица, за да се стимулира тяхната активност – плащания на сметки за комунални услуги, управление на карти, застраховки, следпродажбени процеси по подпомагане и др. През годината директните продажби се увеличиха с 15% на годишна база, подпомогнати и от внедряването на нови процеси.

По отношение на развитието на клоновата мрежа фокусът е насочен към оптимизация на клоновата мрежа и видовете премествания в зависимост от клиентските тенденции.

Основни дейности, инициативи и постижения

Новият модел на обслужване, който бе стартиран като пилотен проект през втората половина на 2014 г., бе одобрен за официално внедряване в мрежата за 2015 г. Неговата главна цел бе да се въведе подход на бързо стандартно обслужване с опростени продукти и процеси. Планът за внедряване бе разделен на четири отделни вълни, което осигури безпроблемна миграция към новия модел в почти 90% от клоновете. Осъществено беше промяна на управленските дейности и почти 90% от директорите на клонове и служителите взеха участие в специално организирани за целта обучения.

През 2015 г. в подсегмента на микро и малки предприятия УниКредит Булбанк запази своя успешен бизнес модел, който включва висококвалифицирани лични банкери, които да консултират даден клиент и да отговарят на всички негови бизнес потребности.

В подсегмента на частните индивидуални клиенти моделът на обслужване бе осъвременен и усъвършенстван, за да отрази промяната в клиентските поведения и групи.

По отношение на продуктово развитие, през 2015 г. допълнително бе разработена Академична лига Булбанк – програма за студенти и университетски служители. Някои характеристики на студентските кредити бяха усъвършенствани и процесът по кредитиране бе опростен. В комбинация със силната маркетингова и комуникационна кампания сред студентската общност в България Банката увеличи броя на новите студентски кредити с 25%, като марката Академична лига стана по-разпознаваема от студентите.

¹ Пазарните дялове са представени на база официално публикуваните от БНБ отчети по парична статистика.

Банкиране на гребно (продължение)

През 2015 г. Банката увеличи клиентската информираност относно възможностите за алтернативни инвестиции и дългосрочни инвестиционни стратегии по структурираната инициатива Спестявай умно. Решенията за дългосрочни инвестиции на клиентите са свързани с голям портфейл от инвестиционни и спестовни продукти – взаимни фондове на ПаЙъниър, животозастрахователни продукти и пенсионни фондове на Алианс. В допълнение, от ПаЙъниър бяха лансирани нови фондове за разпределение – фондове за целеви приходи, които разпределят парични дивиденди до притежателите на съответния продукт периодично въз основа на целевия приход, прогнозиран за началото на всяка година.

През 2015 г. УниКредит Булбанк разшири инициативата Бизнес зони, лансирана през 2014 г., чрез добавяне на възможността за участие и от страна на корпоративни клиенти. По този начин бизнес клиентите на Банката имат възможност да рекламират безплатно своите стоки/услуги в осем клона, в седем различни градове. Тази инициатива все още е уникална за българския банков пазар, като през изминалата година над 280 бизнес клиенти са участвали и излагали своите продукти и/или услуги. С тази инициатива Банката цели да подпомогне своите клиенти, като не само предоставя финансови услуги, но и създава възможности за нови бизнес контакти.

Четири бюлетина, изпратени до бизнес клиенти на Банката, бяха публикувани през 2015 г. Всеки бюлетин съдържа информация за иновации в различни икономически сектори, както и полезен анализ за усъвършенстване на познанията на клиентите на Банката.

През 2015 г. УниКредит Булбанк разшири своите небанкови услуги чрез провеждането на специализирани срещи и представянето на клиентите. Тези информационни срещи се провеждат в девет града и бяха посветени на важни бизнес теми, като Програмата за развитие на селските райони и предоставяните субсидии. Външни лектори от различни институции и организации отговаряха на въпроси и обясниха някои особености на земеделския сектор.

През изминалата година на дневен ред също бяха стратегическите инициативи за по-нататъшно опростяване и оптимизиране на ежедневните дейности, включително разработването на удобно за ползване приложение за автоматизиране на процесите. Целта беше да се намали значително времето за обслужване на клиента, като същевременно увеличи клиентската удовлетвореност.

Продуктовият каталог премина през процес на оптимизация, за да се създаде опростена и ясна продуктова оферта, като в резултат 17 депозитни и спестовни продукти бяха закрити за нови продажби.

Картов бизнес

Представянето на картовия бизнес доказва за още една поредна година иновативния дух на УниКредит Булбанк и нейната водеща позиция на местния пазар. Добре очертана тенденция на постоянен растеж бе ясно обозначена през 2015 г. В сравнение с 2014 г. общият брой сделки с карти, издадени от УниКредит Булбанк, се увеличи с 19%, като се има предвид, че генерираният оборот достигна увеличение от 23%. Освен увеличаването на цялостния обем на сделките, покупките с карти на Банката през ПОС терминали достигнаха забележителен ръст от 29% в броя на сделките и 27% в обема на разходите. В сравнение с това, годишното увеличение на тегленията с карти бе с 13% за сделките и с 22% за обемите. Това съотношение ясно показва дългосрочната ясно откроява тенденция на пренасочване на използването на карти от тегления на банкомати към покупки на ПОС терминали.

Една специфична тенденция, която е важно да бъде отбелязана, е нарастващото доверие от страна на клиентите към кредитните карти като предпочитан документ за плащане. По време на отчетния период се наблюдава двуцифрен ръст на показателите на кредитните карти, при което при използване на карти на ПОС терминал - 10% увеличение на сделките и повече от 15% увеличение на обема. През 2015 г. УниКредит Булбанк показва своя голям потенциал на пазара на безконтактните карти. Банката беше първата българска банка, която получи престижната европейска награда „Visa Best Award“, основно за своята цялостна стратегия за разработване на безконтактни плащания. Понастоящем Банката вече е издала повече от половин милион безконтактни карти и ги обслужва на 12 000 безконтактни терминала. Средният месечен обем на безконтактните транзакции беше с 5,7 пъти по-голям в сравнение с 2014 г.

През 2015 г. УниКредит Булбанк запази своето пазарно лидерство от гледна точка на броя на търговските обекти, броя на транзакциите и обема на търговските плащания. Освен това, мрежата от ПОС терминали на Банката се увеличи с 18% в сравнение с миналата година и към настоящия момент се състои от повече от 20 000 устройства. Целта е да се даде възможност на клиентите да използват картите за разплащане бързо, лесно и сигурно, както в по-малки населени места, така и в по-малки търговски обекти.

Броят на банкоматите се увеличи до 756, с нарастващ дял на машините от ново поколение, които предлагат депозитна функция. Комплексно оборудваните зони за самообслужване, които могат да бъдат използвани от картодържателите, предоставят денонощен достъп до техните сметки.

За още една година електронната търговия бележи най-

Банкиране на гребно (продължение)

голямото ниво на ръст. УниКредит Булбанк отбеляза 39% ръст на годишна база в броя на покупките и повече от 63% ръст на годишна база в обема на покупките.

През 2015 г. УниКредит Булбанк успешно оборудва 6 станции на софийското метро с 10 автоматични машини за издаване на билети, които дават възможност за безконтактни плащания, като инициативата беше приета с широко обществено одобрение. През 2016 г. Банката ще продължи да разработва своята автоматична мрежа от терминални устройства, разширявайки я, както в транспортния, така и в други сектори.

Също така, Банката бележи напредък и в развитието на иновативни дигитални плащания, с които цели да даде възможност за по-удобни и бързи разплащания с карти почти навсякъде, независимо от местоположението и спецификата на търговския бизнес. Тези услуги ще останат в центъра на вниманието и през 2016 г.

Канали на дистрибуция

От гледна точка на нови разработки и търговски резултати в алтернативните канали за разпространение 2015 г. беше още една успешна година. Броят на продажбите, иницирани от Центъра за контакт с клиенти, Интернет банкирането и уебсайта, нарасна с 40% на годишна база.

Дигиталната стратегия на Банката беше потвърдена и всички мултиканални разработки бяха включени в структурирана програма със специален фокус и специално предвиден за целта ресурс. В резултат, повече от 10 различни проекти и стратегически задачи бяха финализирани през 2015 г.

Мобилните банкови потребители се увеличиха значително и отбелязаха 61,6% годишен ръст. Броят на Интернет банковите потребители продължи да расте, превишавайки 430 000 в края на годината.

Дейността на Центъра за контакт с клиенти се увеличи с повече от 17% годишно по отношение на броя на контактите и с повече от 22% относно броя на продажбите. Така Центърът за контакт с клиенти се установи като директен канал с основен търговски принос, предимно в потребителските заеми, овъдрафтните, кредитните карти и застраховките. Този резултат бе подкрепен от увеличаването на търговския екип и внедряването на нови процеси за таргетиране на клиенти. Миграцията на трансакциите продължи да бъде на фокус. Индексът на миграциите се увеличи, като се доближи до 2% годишно и операциите от алтернативните канали отчетоха приблизително 72% от всички трансакции.

Нов процес за продажба на овъдрафти бе внедрен в Интернет банкирането, който дава възможност на клиенти да иницират и приключат гадена покупка изцяло онлайн.

Освен това, резултатите за 2015 г. бяха подпомогнати и от някои съвместни маркетинг инициативи със стратегически партньори като Car Corner („Автокът“), „Самсунг“ и др., които затвърдиха имиджа на УниКредит Булбанк като иновативна банка, която е близо до клиентите.

Перспективи за 2016 г.

През 2016 г. специални усилия ще бъдат насочени към усъвършенстване на клиентското преживяване със силен фокус върху управлението на търговските канали. При интегрирането на всички канали в единна среда се създава уникално преживяване за нашите клиенти, независимо от тяхната установена точка на взаимодействие. Дирекция Банкиране на гребно ще се фокусира върху оказването на съдействие на клиентите за техния растеж и развитие, като по този начин подкрепя специфичните им потребности във всеки етап от техния живот.

През 2016 г. Дирекцията ще продължи да се фокусира върху законосъобразността и законовите изисквания, свързани със защитата на клиентите, като по този начин гарантира ориентирания към нуждите на клиента имидж на нашия бизнес.

Опростяването и дигитализацията на процесите от фронт-офиса и бек-офиса ще доведе до по-голяма ефикасност и клиентска удовлетвореност. По-нататъшното развитие на алтернативните канали за дистрибуция ще цели комбинирани типични банкови услуги и предлагане на небанкови продукти (като плащания на сметки, продажба на билети, застраховки и др.), като по този начин създава силно партньорство с клиентите.

През 2016 г. ще бъде лансирана и програма за лоялност. Тя ще даде възможност на лоялните картодържатели на УниКредит Булбанк да получат бонуси във формата на „точки“, които по-късно да използват за покупки на ПОС терминал.

Банкиране на гребно (продължение)

През 2015, УниКредит Булбанк продължава да поддържа диверсифицирани **средносрочни и дългосрочни източници на финансиране**:

От страна на целевото финансиране, продължи разпределянето към крайните бенефициенти на средствата по съществуващите кредитни линии от ЕИБ, ЕИФ и Банката за развитие на Съвета на Европа, като се подпомагат малки, средни и средноголеми предприятия в подобряването на тяхната ефективност и производителност. По-нататъшно усвояване и оползотворяване на ресурс от ЕИБ е планирано и за 2016 г., като по този начин продължи осигуряването на достъп на клиентите на Банката до евтин ресурс за финансиране.

По отношение на междубанковото финансиране, необвързано с конкретни проекти, обемът му беше намален, като финансирането от Групата продължава да бъде с преобладаващ относителен дял. Успешно постигната цел беше да се намали общата цена на ресурса на Банката, като в същото време се гарантира спазването на различните лимити за ликвидност и ликвидни стрес-тестове (включително изискванията на Австрийските надзорни органи и изчисления на съотношенията по Базел III) и за капиталова адекватност. Поддържат се достатъчни нива на ликвидност и се създават значителни ликвидни буфери на фона на увеличаващата се ликвидност в местната банкова система. Адекватен обем на финансиране от Групата е предвиден и през 2016 г., с цел възползване от постепенно нарастващите възможности за благоразумен ръст на кредитирането, без отклонения от провежданата до този момент предпазлива политика на управление на ликвидността. Тъй като Групата на УниКредит Булбанк включва и местните дъщерни дружества (за лизинг, потребителско кредитиране, факторинг услуги), Планът за финансиране през 2016 г. покрива и техните ликвидни нужди.

Клиентските депозити остават основния източник за финансиране на Банката, като значителното им и постоянно увеличение през цялата 2015 г. допринесе за по-нататъшното нарастване на пазарния дял в клиентските депозити и намаление на съотношението кредити/депозити, в сравнение с 2014 г., продължавайки тенденцията от предходните години. Въз основа на отличната си репутация, международния франчайзинг, както и голямото разнообразие от иновативни продукти и качествени услуги, Банката запази и ще продължи да поддържа и през 2016 г. фокуса си върху депозитите от граждани и корпоративни клиенти.

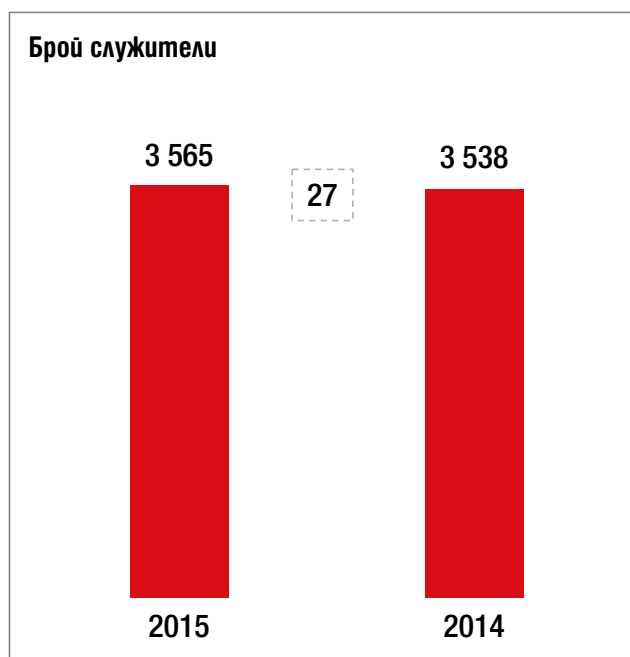
Предвид на отличната си ликвидна позиция, през 2015 г. Банката не емитира облигации, като не планира да емитира такива и през 2016 г.

През цялата 2015 г., УниКредит Булбанк продължава да провежда активна, но благоразумна инвестиционна политика, в съответствие с одобрените вътрешни лимити и правила

и с оглед на поддържането на солидна краткосрочна и структурна ликвидна позиция. **Инвестиционният портфейл**, управляван от отдел Управление на активите и пасивите, е структуриран така, че да се инвестира ликвидният излишък при добра възвръщаемост и приемлив риск. Също така, портфейлът от облигации служи като ликвиден буфер, частично използван за обезпечение на привлечени средства от бюджетни организации и банкови институции. Банката постепенно увеличи обема на инвестиционния си портфейл от 637 млн. лева до 700 млн. лева номинална стойност. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика, новопридобитите през 2015 г. облигации са издадени единствено от българското правителство. По този начин, дялът на българските държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се стабилизира и дори се увеличава, достигайки 100% към края на 2015 г. Средният рейтинг на портфейла е "BB+" (според S&P), а средният срок до падеж – 5,69 години.

Човешки ресурси

През 2015 г. дейността на управление Човешки ресурси остана фокусирана върху ангажираността и удовлетвореността на служителите, както и върху вътрешната ефикасност. По същото време бяха въведени нови инициативи за развитие на служители и бяха представени атрактивни събития за бранда от страна на работодателя.



В края на миналата година броят на служителите на Банката слабо нарасна до 3565 в сравнение с 3538 в края на 2014 г.

Разходите за персонала остават под контрол, при което се поддържа консервативен подход, но освен това са на ниво, което гарантира конкурентно пазарно възнаграждение, като се вземе предвид изключително положителното търговско представяне през изминалата година. Доброволното текучество на персонала показва увеличение - от 5,4% до около 6,4%, във връзка с увеличената динамика на пазара на труда и увеличената конкуренция от организации извън финансовата индустрия. То се превърна във фокус на детайлен мониторинг, както и предмет на специални действия, свързани с възнаграждения и инициативи, за да се осигури бизнес устойчивост.

Банката все още е предпочитано добро място за работа, като **стабилен и надежден работодател**. Тя продължи своето представяне на кариерни събития и в професионалните социални медии. През 2015 г. за първа година УниКредит Булбанк взе участие в два международни панаира на труда, както и организира специално събитие за българските студенти в Милано. От гледна точка на наемането на персонал особено предизвикателни бяха специфичните трудови сегменти, които изискват висококвалифицирани

банкови умения, както и тези в технологичната сфера. Програми като Стартова кариера в корпоративно банкиране и ИТ бранд кампания бяха успешно представени като целеви действия за привличане на млади професионалисти и мотивирани студенти. През 2015 г. бяха наети малко повече от 400 нови служители.

Стажантската програма продължи да бъде един от основните приоритети. УниКредит Булбанк провежда една от най-големите стажантски програми на трудовия пазар с приблизително 340 участници, от които повече от 130 са ангажирани на постоянни работни места, което представлява почти 30% от всички новонаети служители.

Политиката по възнаграждения е в съответствие с подхода на Групата и с европейските и местни законови изисквания. Специално внимание бе посветено на анализирането и потвърждаването на равнопоставеността между половете във връзка с възнаграждението. Както обикновено, пазарните тенденции бяха тясно следени чрез участие в проучване за възнагражденията и задълбочено анализирани на резултатите. Беше внедрена специална инициатива за задържане на служители на ключови мениджърски и експертни позиции, която беше допълнително разширена във връзка с нови сегменти, идентифицирани с приоритет.

През 2015 г. управление Човешки ресурси предприе последователни мерки за създаването на култура на междусекторно обучение и споделяне на опита, и инвестира в инициативи, които целят не само да увеличат компетенциите на служителите, но и непосредствено да насърчат тяхното чувство за ангажираност и мотивация. Беше организирана специална програма за обучение, за да се улесни безпроблемния преход на служителите от Банкиране на гребно към техните нови роли по проекта СЕЕ 2020. Директорите на клонове бяха подпомогнати с предоставянето на специално организиран семинар върху смяната на управлението, а част от служителите в мрежата, идентифицирани като посланици на СЕЕ 2020, бяха ангажирани в специфично обучение по комуникационни умения, фокусирано върху ефикасното познание и споделянето на добри практики. През годината бяха организирани редица бизнес-ориентирани обучителни инициативи като концепцията Бизнес създатели, която разработва компетенциите, необходими за клиентския интернационален модел. Също така, бяха предприети и други групи действия, улесняващи практическото обучение, личната мотивация и растежа, като LIVE Мотиви, Out of the Box, разработени за Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране и Meet to Learn за Глобални банкови услуги.

Развитието на лидерството е друг основен стълб за устойчиво развитие на персонал и бизнес, представено чрез инициативи, подпомагащи ключови лица в организацията и осигуряващо развитието на изключително важни

Човешки ресурси (продължение)

процеси – например Програмата за развитие на висшия мениджмънт (EDP), Програмата за управление на таланти (TMR), Планиране на приемствеността и други. По-широка 360-градусова обратна връзка, последвана от персонален план за действие, бе реализирана за голяма група от нашите мениджъри и лица на ключови позиции.

През 2016 г. управление Човешки ресурси ще продължи да работи като допринасящ и подпомагащ партньор за устойчив бизнес и растеж на лидерството, както и за осигуряване на позитивна работна среда и по-добро преживяване не само за нашите колеги, но и за нашите клиенти. Брандиращите инициативи на работодателя ще бъдат концептуално по-стабилно позиционирани и ще бъдат лансирани нови проекти в областта на човешките ресурси, за да се гарантира по-безпроблемен достъп до процеса за управление на представянето и ресурсите за обучение.

Глобално банково обслужване

През 2015 г. дирекция Глобално банково обслужване (ГБО) предостави изключително важни услуги на вътрешните и външните си клиенти, фокусирайки се върху следните приоритети:

- Осигуряване на подходяща техническа и организационна инфраструктура за последващ растеж с основния принос на технологичната програма на Информационни и комуникационни технологии (ИКТ).
- Отлично операционно представяне, което се постига чрез комбинация от увеличаваща се продуктивност, по-добро качество и по-нисък риск.
- Ефикасност на разходите чрез оптимизация на структурата на разходите и централизация на дейностите по снабдяване.
- Оптимизация и подобряване на процесите, насочени към увеличаване на наличния капацитет и намаляване на операционната сложност.
- Иновация и промяна на ръководните дейности по стратегическата програма CEE 2020 PLUS.

С поглед към 2016 г., фокусът на ГБО ще остане същия като през 2015 г., като ще се дообогати с нови дейности във всяка една сфера, най-значителните сред които са тези, свързани с осъвременяването на основната банкова система.

Операции

През 2015 г. основното постижение на управление Операции бе свързано с увеличението на производствения капацитет, което позволи да се отговори на ръста в обема на сделките (10% повече плащания, 35% повече местни парични обеми, 8% картови операции).

Благодарение на методологията Lean Six Sigma, основните процеси, свързани с обработка на плащания, издаване на сертификати, реструктуриране на кредити и администриране на обезпечения, бяха преоформени, като някои от тези дейности бяха централизирани.

През 2016 г. основният фокус ще бъде върху преразглеждането на обработката на вътрешни плащания, главния трезор и управлението на паричните средства, както и кредитната администрация, за да се увеличи централизацията на дейностите, като по този начин се подобри продуктивността.

Информационни и комуникационни технологии

В началото на 2015 г. УниКредит Булбанк одобри осъвременената стратегия на ИКТ. Тя дефинира като основен приоритет подобряването на техническата инфраструктура и архитектура на Банката, което се постига чрез дефиниране и изпълнение на Технологичната програма на ИКТ. В обхвата на програмата през 2015 г. бяха финализирани няколко проекта, насочени към замяната на старото комуникационно

оборудване, покриващи изисквания към сигурността, както и подобряване на реакцията при бедствия и устойчивост на цялостната среда, както следва: внедряване на контролери за управление и достъп до приложения; смяна на защитната „стена“ на изчислителния център; смяна на рутерите на WAN и Интернет; смяна на суичовете на локалната мрежа и Централата; внедряване на устройство за мониторинг на мрежата; усъвършенстване на плана за възстановяване при бедствия, проект за усъвършенстване на архивирането (следва да бъде финализиран през първото тримесечие на 2016 г.), както и модернизиранието на SAP за бизнес проучвания (ще бъде завършено през първото тримесечие на 2016 г.). Всички те бяха изпълнени без непланирано прекъсване на бизнес услугите.

Съвместно с изпълнението на Технологичната програма за 2015 г., ИКТ предостави сериозен капацитет за другите местни и групови проекти и подпомогна разработването на регулярни малки проекти, обхващащи около 600 различни малки разширения на наличните банкови приложения.

Целите по отношение на ключовите показатели за изпълнение бяха запазени на много високо ниво – 99,9% наличност на ИТ системите, което ясно показва, че Банката е работила в стабилна и предвидима производствена среда.

За 2016 г. перспективата в областта на ИКТ се определя от допълнителни доработки по Технологична програма на ИКТ за 2016 г., увеличаване на сигурността в инфраструктурата и приложенията по Програма ИТ Сигурност 2016 и подготвителни стъпки за дефиниране на стратегията за осъвременяване на основната банкова система, включително анализ на пропуските.

Организация

В областта на управлението на търсенето състоянието на проектния портфейл и ключовите показатели за изпълнение се подобриха през 2015 г., въпреки увеличението на общия брой на инициативите, поради пълното включване на гъщерните дружества на Банката, както и увеличения дял на важните и сложни проекти поради нарастващия брой на стратегически и регулаторни проекти. През годината се работеше по повече от 65 инициативи. Основният приоритет бяха бизнес проекти, включени в Програмата CEE 2020 PLUS за Банкиране на дребно, Корпоративно и инвестиционно банкиране и Частно банкиране.

Съвместно с проектите по Програма CEE 2020 PLUS, успешно бяха финализирани и други изключително важни проекти, като PERDAR, Програмата за лоялност, Консолидацията на Централата, Технологичната програма ИКТ. Важни регулаторни проекти, като ДПФИ/ППФИ II, МСФО, Правило на Волкер, Общи стандарти за отчетване, Преглед на качеството на активите, Отказ от предприемане на принудителни мерки, Управление на ликвидността в рамките

Глобално банково обслужване (продължение)

на ген, бяха адекватно организирани, за да се спазят наложените крайни срокове. През последната четвърт на 2015 г. бе стартирано проучване за приложимост на осъвременяването на основната банкова система, което осигури успешните следващи стъпки през 2016 г.

В областта на Lean Six Sigma (LSS), УниКредит Булбанк бе определена като най-добрия пример и подпомогна разпространението на методологията в други страни от ЦИЕ.

През 2016 г. основният фокус на управление Организация бе насочен към изпълнението на ключови проекти, включително успешно продължение на Програмата CEE 2020 PLUS, осъвременяване на основната банкова система, сигурността и ИТ програмите, своевременното внедряване на регулаторни проекти и по-нататъшното развитие на LSS и функцията за управление на разходите.

Доставки

Управление Доставки успешно приложи инструмента за глобално управление на доставките и приложи на място новата версия на Глобалната харта на доставки за ЦИЕ, като по този начин приравни нашата организация на доставки и работни потоци с глобални доставки на Групата. Следвайки принципите за централизация на дейностите по доставки, управление Доставки на УниКредит Булбанк пое отговорността и за дейностите по доставки във всички гъщерни дружества на група УниКредит в България.

Управление Доставки допринесе значително за оптимизацията на оперативните разходи на Банката и за навременното и в необходимия обхват внедряване на проекта чрез постигане на отлични резултати, свързани с някои от новите проекти – като условията, договорени с Cisco и Oracle

(за поддържането на Flex Cube), могат да се възприемат като показатели за устойчивост за Групата в ЦИЕ.

Сграден фонд и логистика

В сферата на **недвижими имоти** управлението работи върху няколко проекта. В рамките на проекта за реорганизиране на клоновата мрежа, свързано с прилагането на новия модел на обслужване в Банкиране на дребно, 80 клона с повече от 1000 работни места бяха реконструирани и ремонтирани. В рамките на проекта за развитие и разширяване на клоновата мрежа разработването на новия формат на клоновете (Клон на бъдещето) продължи; 13 локации бяха отворени или преместени, като беше внедрена и новата схема на зоните на самообслужване с достъпност 24/7. Проектът за консолидация на централните сгради бе финализиран през декември 2015 г с откриването на нова централна сграда в София и повече от 1200 служители бяха преместени, включително гъщерните фирми на УниКредит Булбанк.

По отношение на предоставяните услуги за **администрация и логистика** оптимизацията на нивата на наемите продължи и през 2015 г. Също така, бяха финализирани продажбите на 15 притежавани имота и бяха подписани 7 договора за наем на неизползвани банкови зони. Централизирана система за регистрация на входяща и изходяща кореспонденция в Банката беше внедрена и интегрирана за новите бизнес цели.

Основният фокус през 2016 г. ще бъде поставен върху финализирането на реконструкцията на клоновете, разширяването на зоните за самообслужване и локациите по модела Клон на бъдещето, както и дейности по реконструкция в основната централна сграда на пл. Света неделя. Внедряването на софтуер за управление на имотите е също сред приоритетите за 2016 г.

Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи

През 2015 г. основният фокус на отдел Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи остава насочен към провеждане и управление на дейности, свързани с проучвания и обективно измерване на възприемането за УниКредит Булбанк, нейните продукти, услуги и имидж сред различни групи заинтересовани страни, както външни, така и вътрешни клиенти, служители на Банката, членове на бизнес общността. Клиентското преживяване и поведението при банкиране се променят динамично, паралелно с клиентските очаквания и приоритети, и изискват мултиканално обслужване, безупречно и навременно подпомагане на клиента и безпроблемното му преминаване през различните етапи на обслужване.

Външна клиентска удовлетвореност

В **Банкиране на дребно**, за 2015 г. са интервюирани над 3500 собствени и 2700 клиенти на конкуренти с цел идентифициране на силни страни и области за подобрене. Съгласно установената практика, извадката за проучването е подсилена на регионално ниво с цел постигане на стабилен индикатор за представянето на всеки регион. През 2015 г. при клиентската удовлетвореност в Банкиране на дребно беше отбелязан спад (-4 т. на годишна база), основно свързан с цените и офертата. Разликата между УниКредит Булбанк и конкурентите, съответно, намалява от +17 т. през 2014 г. на +12 т. през 2015, оставайки все пак значима. За пета поредна година беше измервана удовлетвореността на ниво портфейл, като част от специална програма (BEST), в рамките на която бяха проведени 12 900 интервюта.

В **Корпоративно банкиране** УниКредит Булбанк остава лидер, въпреки че разликата спрямо пазара спада от +9 TRI*M точки през 2014 г. на +8 т. през 2015 г. (-3 т. спад на средното за пазара ниво), като възвръща нивото си на клиентска удовлетвореност отново на 81 т.. С цел измерване на силните области и възможностите за подобрене, през 2015 г. бяха интервюирани 838 собствени и над 600 клиенти на конкуренти. Областите Менеджър клиенти, Кредитиране и Филиали са с най-добро представяне и най-силно влияние върху TRI*M индекса.

При **Частно банкиране**, независимо от спада в TRI*M индекса с 2 т. до 96 т. и CAI (Customer Advisory Index) с 3 т. до 89 т., и двата измерителя запазват много високи стойности.

Вътрешна клиентска удовлетвореност

За седма поредна година УниКредит Булбанк измерва удовлетвореността от взаимодействието и предоставяните вътрешни услуги от различните структури на Банката. Общото ниво на вътрешна клиентска удовлетвореност се увеличава с +2 т., достигайки 70 TRI*M точки, с относително стабилно ниво на участие в проучването (-1%) и много устойчива база за анализ (2661 участници).

Таен клиент

Следвайки новите изискванията на методологията на Групата за страните от ЦИЕ, през 2015 г. беше приложен обновен подход за измерване на преживяването на потенциалните клиенти на банката при различните канали за контакт. Като допълнение на информацията, получавана през измерителя Service Quality Index, бяха добавени два нови измерителя – Emotional Index, оценяващ емоционалните аспекти на посещението на тайния клиент, както и Acquisition Index, проследяващ потенциала за избор на даден продукт от тайния клиент и препоръката му на Банката. Информация беше събрана от повече от 1400 посещения на тайни клиенти във всички филиали на Банката. Беше използван разнообразен набор от сценарии, включително за инвестиционни продукти, кредитна карта, потребителски и ипотечен кредит, кредит за оборотни средства (за бизнес клиенти), допълнен от касови посещения с реални трансакции. В края на годината всичките три индекса отбелязаха значително повишение, водещо до голяма обща разлика с конкурентите, както в сегмент Индивидуални клиенти, така и в сегмент Бизнес клиенти.

За пета поредна година бе осигурена поддръжка на онлайн платформа, позволяваща на мениджърите постоянно да наблюдават представянето на филиалите и да вземат мерки, ако такива са необходими.

Репутация

В съответствие с насоките на Групата, за втора поредна година беше приложена нова методология, която се основава на детайлен подход, проверяващ възприемането на Банката от заинтересованите страни на всички нива на взаимоотношение с нея.

Общата репутация на УниКредит Булбанк, измерена през методологията на Пирамидата на застъпничеството (Advocacy Pyramid), е силна и стабилна. В сегмент Индивидуални клиенти известността на банката е с високи нива, като УниКредит Булбанк се нарежда на трето място в общия индекс на известност. Сравнено с 2014 г. репутацията се е подобрила, както сред клиенти, така и сред не-клиенти на Банката. В сегмент Корпоративни клиенти пирамидата и процентът „застъпници“ остават стабилни, както за клиенти, така и за не-клиенти на Банката, с много добра положителна разлика спрямо основните конкуренти.

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие

През 2015 г. фокусът на програмата за устойчиво развитие и корпоративна отговорност на Банката продължи да бъде насочен в сферите на образованието и бизнес иновациите за оказване на положително влияние върху клиентите и социалното предприемачество. Банката подпомогна над 100 неправителствени организации, институции, организации, университети, училища и физически лица.

Образованието, иновацията и дигитализацията

УниКредит Булбанк си партнира с множество училища и университети за проекти, свързани с подпомагане на студенти с високи академични постижения, подкрепа на културния обмен и насърчаване на младите таланти. Банката спонсорира Конференцията на високо ниво за образование и бизнес, както и много други организации, като Заедно в час (Teach for Bulgaria), Лидерската програма за Международната награда на херцога на Единбург в България и Рейлс гърлс.

За да насърчи разнообразието и да предостави различни възможности на жените, УниКредит Булбанк пое сериозен ангажимент за предоставянето на обучения за годишната Лидерска академия на Съвета на жените в бизнеса в България, като спонсорира и изданието от 2015 г. на бизнес форума Жените – нежната сила в бизнеса, следващото поколение.

Сред други проекти в сферата на иновацията и дигитализацията бяха участието в конференцията Microsoft Indeed, проведена в София и в годишното състезание ИТ Менеджър на годината. През 2015 г. Банката стана и главен спонсор на първия голям форум за иновации в София Innovation Explorer, като конференцията събра представители на някои от най-иновативните световни компании.

Ценни иновативни инициативи, като TEDxAUBG, организирано от студентите на Американския университет в Благоевград, отново спечели партньорството на програмата за образование и иновации на Банката.

Бизнеса и социалното предприемачество

УниКредит Булбанк бе важен партньор в много от инициативите на високо равнище и конференциите на бизнес камарите в България. Членове на Управителния съвет и банкови мениджъри взеха участие в италианския бизнес форум на Конфиндустрия България, в срещите на Евроклуба към Българската търговско-промишлена палата, в бизнес форумите на Американската търговска камара в България, в събитията на Немско-българската камара, срещите на Австрийския бизнес кръг и др.

Банката беше активен участник и във връзка със социални и благотворителни събития, които събираха бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната.

Традиционно УниКредит Булбанк е основният партньор на благотворителния Виенски бал в София. Средствата, събрани от Виенския бал през 2015 г. бяха разпределени за: Асоциация Деца с хематологични заболявания и Социален и младежки център на Конкордия в София. Празник на лятното слънцестоене в българо-скандинавската търговска камара и празник на 4-ти юли, организиран от Американската камара също бяха сред подкрепените проекти.

След успешно реализираното тригодишно партньорство, започнало през 2012 г., миналата година Фондация УниКредит одобри втори тригодишен период за откриване и финансиране на най-добрата програма за социално предприемачество за организации с нестопанска цел в България. Годишното състезание се организира от Българския център за нестопанско право и цели да събере и отличи най-добрите бизнес идеи изготвени от фондации и асоциации. Експерти от Банката се включват като обучители на индивидуалните обучителни етапи на състезанието. Наградените победители за 2015 г. бяха: Ателие Прегърни ме, Асоциация Закрила, любов и надежда и Фондация Екип.

Традицията на комбинирано подпомагане на здравословния начин на живот, спорта и социалното предприемачество бе продължена и през миналата година с четвъртото издание на благотворителния маратон Предизвикателството на Балканите (1000 km).

Изкуството, културата и УниКредит студио

Банката организира редица изложби през годината в своята галерия за съвременно изкуство УниКредит Студио.

Галерията бе домакин на събития като „15 години по-късно“ – изложба, която бе част от традиционното подпомаганата инициатива Месец на фотографията; „Софийски трансформации“ – изложба, представяща картини от града от края на 19-ти до средата на 20-ти век, „Изчезващи видове“ – фотографска изложба на Мария Милкова, която снима обикновени хора в необикновени ситуации. През годината УниКредит Студио бе поканено за домакин на изложба на Художествената галерия на Ловеч, представяща снимки на известния в миналото фотограф Торос Хорисян.

Във важно партньорство с Испанското посолство в София през 2015 г. УниКредит Булбанк бе основен спонсор на изложбата на Пикасо – Вечното търсене. Изложбата бе открита в Националната художествена галерия (Двореца) в края на октомври и включваше 85 художествени творби от Пикасо, предоставени от къщата музей на Пикасо в родния му град – Малага.

Сред проектите, които продължават да се развиват от предходни години, бяха спонсорството на наградата на

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие (продължение)

фондация Стоян Камбарев за Полет в изкуството за млади артисти, Месецът на фотографията за 2015 г. и вторият фестивал Фотофабрика – фото фестивал с четири изложби през 2015 г.: Маргиналният човек, Къде е моят дом, Различните аз и Застрашени видове.

Доброволчески инициативи

През 2015 г. бяха организирани традиционните Коледни и Великденски благотворителни базари от банковите служители в различни банкови офиси. Приходите от тези събития се предават за благотворителни цели на организации, предложени от служителите. Освен това националната доброволческа мрежа разработи редица проекти в страната, включващи колеги и партньори.

Основни дъщерни дружества и асоциирани компании

УниКредит Кънсюзър Файненсинг ЕАД

В среда на възстановяваща се икономика и бавно нарастващ пазар на потребителско кредитиране през 2015 г., УниКредит Кънсюзър Файненсинг отбелязва още една изключително динамична и успешна година.

През 2015 г. УниКредит Кънсюзър Файненсинг отчита 46,5 млн. лева печалба след облагане с данъци, което представлява ръст от 18% в сравнение с предходната година. Приходите достигат 81,5 млн. лева (13% годишен ръст), като основен източник отново е нетният лихвен доход с дял от 93%. По отношение на трите основни търговски канала (банков, стокови кредити и лоялни клиенти) тенденцията се запазва непроменена и нетният приход от лихви по потребителски кредити, реализирани чрез банковия канал на УниКредит Булбанк, запазва водещата си позиция (74% от общия нетен приход от лихви през 2015 г.). Оперативните разходи на УниКредит Кънсюзър Файненсинг възлизат на 17,2 млн. лева, като ръста от 4,3% на годишна база се дължи главно на увеличените обеми и е незначителен в сравнение с ръста на приходите, като това е безспорен атестат за ефективността на системата за управление на разходите, прилагана във всички сфери на дейността ѝ. За поредна година, следвайки разумно своята политика за управление на риска и отчитайки бързо растящия кредитен портфейл, УниКредит Кънсюзър Файненсинг успя да задели допълнителни провизии за обезценка, в следствие на което отчита загуби от обезценка в размер на 12,8 млн. лева (+10% на годишна база).

Представянето на УниКредит Кънсюзър Файненсинг през годината беше допълнително подкрепено от високото качество на кредитния портфейл, породено от ефективно одобрение на кредитите и високи нива на събираемост. Към декември 2015 г. редовните кредити поддържат стабилно високо ниво и представляват 99% от кредитния портфейл. Тези регулярно поддържани високи резултати са предпоставка за решението на Групата да запази Експертния център за управление на риска в България, който да продължи да разработва модели за потребителско кредитиране за всички компании в Групата.

През 2015 година кредитният портфейл нарасна с 53%, в следствие ръста на продажбите на нови кредити с 50%, реализирани главно през банковия канал. Продажбите на потребителски кредити през клоновата мрежа на УниКредит Булбанк нараства с 58% благодарение на продължаващите търговски инициативи фокусирани върху привличането на нови клиенти и кръстосани

продажби. Моделът на директни продажби на стокови кредити в магазините продължава да бъде стабилен, в резултат на добрата връзка с големи (55%) и малки (45%) търговски партньори. Кредитите за лоялни клиенти остават със стабилно представяне спрямо предходната година, достигайки етап на зрялост в развитието си. В съответствие със стратегията да се покрият всички асоциирани рискове – валутен и ликвиден към декември 2015 г. структурата на финансирането на УниКредит Кънсюзър Файненсинг се състои от 99% финансиране в лева и 1% финансиране в евро.

В края на 2015 г. броят на служителите е 427, от които 225 служители в магазините, предлагащи стокови кредити.

През 2016 г. се очаква икономиката да продължи възстановяването си, а конкуренцията между участниците на пазар за кредитиране (банкови и небанкови институции) да стане още по-изострена. В тази обстановка УниКредит Кънсюзър Файненсинг планира да фокусира своите усилия в запазване на лидерската си позиция на пазара на потребителско финансиране, като постигне стабилни нива на печалба, разчитайки на своите силни страни, иновативност и поддържане на стабилни връзки с Банката. Стоковото кредитиране ще продължи да генерира нови клиенти за Групата, а успоредно с това УниКредит Кънсюзър Файненсинг ще продължи да функционира като продуктова „фабрика“ за потребителско кредитиране на УниКредит Булбанк, подпомагайки управлението на риска, както при процесите по отпускане на кредити, така и за тяхното следпродажбено обслужване и събиране.

УниКредит Лизинг ЕАД

През 2015 г. консолидираната нетна печалба на УниКредит Лизинг възлезе на 3,7 млн. лева, отчитайки ръст от 27% на годишна база, докато нетните инвестиции във финансов лизинг нарастнаха с 14,6% годишно.

Запази се положителната тенденция за повишаване на качеството на активите. В резултат на целенасочени оздравителни действия брутният обем на необслужваните кредити намаля с 20,2% в сравнение с 2014 г. Същевременно, брутният размер на обслужваните кредити се увеличи с 20,5% спрямо предходната година.

През 2015 г. се продължи тенденцията за подобряване на оперативната ефективност, като увеличението на обема на новите лизингови контракти с 14% допринесе за увеличаване на пазарния дял с 3 п.п. до 26%.

Основни гъщерни дружества и асоциирани компании (продължение)

Основните икономически сектори, двигател на растежа бяха:

- Транспорт, и в частност - товарни автомобили, където УниКредит Лизинг има традиционно силни позиции при осигуряване на гъвкави решения съвместно с доставчиците. Цялостният пазарен дял на УниКредит Лизинг в този сектор достигна 35%. Особено успешно през 2015 г. бе новото сътрудничество с водещ европейски производител на тежкотоварни автомобили, където бе постигнато 30% увеличение на продажбите на лизинг.
- Сектор селско стопанство – в първата си цялостна година от своето инициране сътрудничеството със световния лидер в тежката селскостопанска техника позволи на УниКредит Лизинг да стане водещ участник на този пазар. Допълнително пазарната позиция беше укрепена от създаването на нов продукт, позволяващ на клиентите да ползват финансов лизинг, докато са бенефициенти по програми на ЕС.
- Индустрия – УниКредит Лизинг започна да предлага успешно т.нар. „пакетни сделки“, при които УниКредит Лизинг финансира производственото оборудване за определени проекти, а УниКредит Булбанк осигурява финансиране за оборотен капитал, сделки с недвижими имоти и други банкови продукти и услуги.

В сектора на леките автомобили, УниКредит Лизинг съвместно с УниКредит Булбанк стартира инициативата „Car Corner“, която доведе до 90% ръст на лизинга на участващия бранд леки автомобили. В същото време, сътрудничеството с водещия бранд луксозни автомобили в България създаде предпоставки УниКредит Лизинг да достигне рекордно ниво на лизингово проникване от 36% и да достигне 54% пазарен дял.

Успешното сътрудничество между УниКредит Застрахователен Брокер и УниКредит Булбанк доведе до увеличение на дела на застрахователния брокер в банковия корпоративен портфейл от обезпечения от 10% през 2014 г. до 30% през 2015 г. Паралелно с ръста на УниКредит Лизинг нетният доход на УниКредит Застрахователен Брокер нарасна с 22%, като дружеството запази водещата си пазарна позиция в каско застраховането.

УниКредит Факторинг ЕАД

През 2015 г. УниКредит Факторинг ЕАД продължи устойчивия си положителен тренд на развитие, като регистрира 10% ръст на брутния оперативен доход на годишна база, независимо от свиването на спредовете в резултат на конкурентния натиск. Обемите се увеличиха с 17% в резултат на диверсификацията на клиентски и продуктови портфейли, като броят на доставчиците и обработените фактури нараснаха съответно с 40% и 30% спрямо предходната година. Значителното увеличение на приходите и стриктното управление на разходите доведоха до намаление с 3 п.п. до 35% на коефициента Оперативни разходи/Брутен оперативен доход. Благоразумният подход при оценка на риска, в съчетание със способността на компанията за своевременно събиране на вземанията, позволиха достигане на ниво на цената на риска от около 0,04%. Печалбата след данъци отбеляза ръст от 12% на годишна база и достигна 3,8 млн. лева.

Обемът на факторинг с регрес на местния пазар се увеличи с 19%, а на международния факторинг с по-висока добавена стойност - съответно с 16%. УниКредит Факторинг сключи няколко успешни сделки с общини и публични институции, докато в реалния сектор успя да разшири присъствието си – от тежка и лека индустрия до услуги като транспорт и логистика, консултантски услуги и информационни технологии. По отношение на географското покритие, освен ненаситения все още местен пазар, атрактивни за факторингов бизнес бяха и водещите европейски икономики, като Германия, Франция, Италия, Австрия.

Качеството на предлаганите услуги беше усъвършенствано посредством изцяло обновени процеси, продължаващо разширяване на компетенциите и актуализиране на вътрешните регулации. Функциите по информационно и комуникационно осигуряване на УниКредит Факторинг бяха изцяло поети от УниКредит Булбанк. Успешно бе осъществено надграждането на основната информационна система, което позволи реализирането на допълнителни стратегически бизнес и технологични проекти.

През 2015 г. УниКредит Факторинг изгради първия изцяло електронен факторинг портал на българския пазар: eFactoring.bg. Той предлага напълно дигитализирана и иновативна среда с набор от предимства за клиентите, като намаляване времето за изпълнение и увеличаване прозрачността, осигуряване на сигурност и ефективност, както и на гъвкава електронна комуникация между всички участници в трансакцията.

Основни дъщерни дружества и асоциирани компании (продължение)

През 2016 г. УниКредит Факторинг ще ползва предимствата на скоростта и прозрачността при предлаганите услуги, за да развива възможностите за бизнес с цел да разшири присъствието си на пазара и да запази лидерската си позиция. Незрелият български пазар, както и ръстът на българския износ създават благоприятна среда за развиване на факторинговия бизнес. Тенденцията за увеличено търсене на факторинг продукти, както и нарасналата клиентска необходимост от бизнес решения разработени спрямо техните нужди, ще бъдат основен двигател за продължаващата диверсификация на продуктите и гъвкавост на услугите.

Хипоферайнс Имоти ЕООД

Хипоферайнс Имоти е нефинансова компания, специализирана в предоставянето на транспортни услуги и управлението на автомобилния парк на УниКредит Булбанк в България. Към 31 декември 2015 г. компанията обслужваше общо 165 автомобили и разполагаше с 6 служители на пълен работен ден. За 2015 г. нетната печалба на Дружеството възлезе на 133 хил. лева (165 хил. лева през 2014 г.), което представлява годишно намаление с около 19%. Основната причина за това намаление се дължи на факта, че през 2015 г. компанията трябваше да покрие определени циклични разходи, възникнали през годината. През 2016 г. Хипоферайнс Имоти ще продължи да фокусира усилията си върху оптимизиране на оперативните разходи, без това да се отразява върху качеството на предоставяните услуги.



Предпочитам да играя баскетбол.

Да поговорим за правилните инвестиции.

Бащата на Нина смята, че тя има бъдеще като балерина, но нейните планове са други. Какви точно? Всъщност, тя сменя мнението си всеки ден... баскетболистка, певица, пианистка, актриса. Точно сега вероятно просто не е достатъчно зряла, за да се инвестира сериозно в бъдещето ѝ. Но бащата на Нина не го знае. Той би имал полза от един мъдър съвет.

Всеки има различни потребности и цели и всеки може да използва добър консултант, за да му помогне да ги осъществи. Затова ние се грижим за всеки един от нашите клиенти, като му предлагаме решения, според неговите индивидуални нужди.

Този първокласен подход е особено популярен сред нашите клиенти в Германия, благодарение на проекта FinanzKonzept, който предлага интерактивна консултантска платформа за интегрирани съвети.

Това е финансово консултиране 2.0: умно, прозрачно, достъпно чрез видео и телефон, от съветници с подходящите умения. Правим това, защото в един свят на данни и цифри е важно да имаш лична връзка с клиентите си и заедно да откривате какво да очаквате от бъдещето.



Тате, свърши ли работа вече?

Да поговорим за протегнатата ръка към предприемачите.

Да си предприемач често означава, че линията между работата и личния живот е много тънка. Понякога тя просто не съществува, както е в случая с бащата на Матео и Джакомо: той иска да балансира всичко сам, но често просто не успява. Помощта, обаче, е по-близо, околното изглежда. Когато се замислите за начините, по които една банка би могла да подкрепи частния бизнес, вероятно се сещате за финансиране или за специални разплащателни сметки за малки предприятия. Нашите италиански колеги са успели да погледнат отвъд това, създавайки Моят Бизнес Мениджър.

Моят Бизнес Мениджър има за цел да помогне на предприемачите в ежедневието и представлява онлайн доклад, който им позволява непрекъснато да следят и прогнозираят паричните потоци, трансакции, плащания, разписки, фактури и кредити. Все едно да имате личен мениджър, който се занимава с административната част, докато вие се грижите за бизнеса си. Лесно е, нали?

Благодарение на този прост интерфейс, предприемачи, като бащата на Матео и Джакомо, могат да проверяват бизнеса си с един поглед, да бъдат по-бързи във всичките си трансакции и, преди всичко, да прекарват повече време със семейството си.

Неконсолидирани финансови отчети

Независим одиторски отчет

Deloitte.

Deloitte Audit OOD
УИК 121145199
103, Ал. Стамболийски Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

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

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния индивидуален финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015, и индивидуален отчет за доходите, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Deloitte се отнася към една или повече дружества - членове на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, частна дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединено кралство, както и към всяка от дружества - членове, които са членове в корпоративна самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Deloitte Touche Tohmatsu Limited и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/ta_nas.

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2015, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката. Годишният индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2015, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 3 февруари 2016, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Силвия
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



2 март 2016
София

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева

	Приложения	2015	2014
Приходи от лихви		560 756	589 775
Разходи за лихви		(91 435)	(144 467)
Нетен лихвен доход	7	469 321	445 308
Приходи от дивиденди		988	1 246
Приходи от такси и комисиони		218 497	188 372
Разходи за такси и комисиони		(20 629)	(16 574)
Нетен доход от такси и комисиони	8	197 868	171 798
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	61 442	58 460
Нетни печалби/(загуби) от други финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	10 072	(192)
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчетани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	6 483	2 399
Други оперативни приходи/(разходи), нетно	12	(5 705)	2 091
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		740 449	681 110
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	451	167
Разходи за персонала	14	(114 321)	(106 346)
Общи административни разходи	15	(151 266)	(120 002)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(43 898)	(30 818)
Разходи за провизии	17	(5 279)	(5 923)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(103 112)	(149 169)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		323 021	269 019
Разходи за данъци	19	(33 014)	(27 362)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		290 007	241 657

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андрей Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор



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

2.03.2016

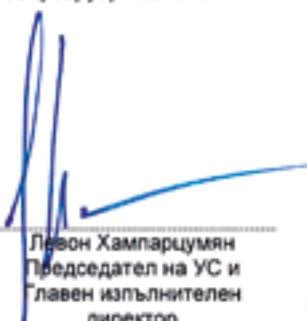
Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

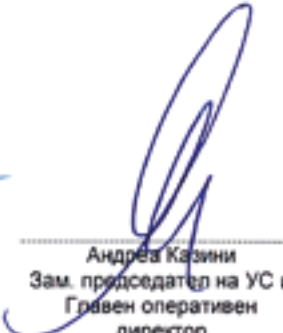
Отчет за всеобхватния доход

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Приложения	В хиляди лева	
		2015	2014
Печалба за годината		290 007	241 657
Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби			
Акционерски печалби и загуби	42	(323)	(795)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		32	79
		(291)	(716)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби			
Финансови активи на разположение за продажба		54 814	1 684
Хеджиране на парични потоци		9 516	(38 040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		(6 433)	3 636
		57 897	(32 720)
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината		57 606	(33 436)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		347 613	208 221

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 г.


 Лъвон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Андреа Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Одит ООД


 Силвия Пенева

Регистриран одитор

2.03.2016



Приложенията от 1 до 48 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	31.12.2015	31.12.2014
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	4 585 396	1 092 227
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	10 147	5 807
Деривати държани за търгуване	22	126 271	124 528
Деривати държани за хеджиране	23	13 455	-
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	-	60 754
Кредити и аванси на банки	25	1 225 373	1 627 489
Кредити и аванси на клиенти	26	8 769 392	9 936 482
Финансови активи на разположение за продажба	27	2 282 226	1 492 803
Инвестиции държани до падеж	28	-	136 663
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	29	55 004	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	165 523	180 160
Дълготрайни нематериални активи	31	23 155	23 211
Текущи данъчни активи	32	-	6 598
Отсрочени данъчни активи	33	3 159	-
Други активи	35	109 216	102 265
ОБЩО АКТИВИ		17 368 317	14 843 791
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	100 154	85 940
Деривати държани за хеджиране	23	35 400	41 925
Депозити от банки	37	1 090 445	1 502 765
Депозити от клиенти	38	13 485 196	10 782 577
Подчинени пасиви	39	-	70 596
Провизии	40	51 245	44 513
Текущи данъчни пасиви		7 977	4 310
Отсрочени данъчни пасиви	33	-	1 102
Други пасиви	41	90 109	69 332
ОБЩО ПАСИВИ		14 860 526	12 603 060
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни и други резерви		43 566	(14 040)
Резерви		1 888 441	1 727 337
Доход от текущата година		290 007	241 657
ОБЩО КАПИТАЛ	42	2 507 791	2 240 731
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		17 368 317	14 843 791

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

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

2.03.2016



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	В хиляди лева						
	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви	Резерв на финансови активи държани за продажба	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2014	285 777	342 378	1 456 778	22 582	(2 422)	(764)	2 104 329
Доход от текущата година	-	-	241 657	-	-	(795)	241 657
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	-	(795)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1 684	-	-	1 684
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(38 040)	-	(38 040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(168)	3 804	79	3 715
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 516	(34 236)	(716)	(33 436)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	241 657	1 516	(34 236)	(716)	208 221
Изплатени дивиденди	-	-	(71 819)	-	-	-	(71 819)
Салдо към 31 декември 2014	285 777	342 378	1 626 616	24 098	(36 658)	(1 480)	2 240 731
Доход от текущата година	-	-	290 007	-	-	-	290 007
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	(323)	(323)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	54 814	-	-	54 814
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	9 516	-	9 516
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(5 481)	(952)	32	(6 401)
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	49 333	8 564	(291)	57 606
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	290 007	49 333	8 564	(291)	347 613
Изплатени дивиденди	-	-	(99 553)	-	-	-	(99 553)
Салдо към 31 декември 2015	285 777	342 378	1 826 070	73 431	(28 094)	(1 771)	2 507 791


Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 г.


 Лево́н Хампа́рдумя́н
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Андре́а Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Еми́лия Палиба́чийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Одит ООД


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор

2.03. 2016



Приложенията от 1 до 48 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS

In thousands of BGN

	Notes	2015	2014
Net profit		290 007	241 657
Current and deferred tax expenses, recognised in income statement		33 014	27 362
<i>Adjustments for non-cash items</i>			
Depreciation and amortisation	16	30 311	27 822
Impairment of financial assets	18	120 564	159 325
Impairment of property plant, equipment, investment properties and other assets	12, 16	22 096	3 480
Provisions, net	40	5 279	5 923
Unrealised fair value losses (gains) through profit or loss, net		12 650	(17 992)
Unrealised fair value losses (gains) on FX revaluation		92 499	36 682
Net income from sale of property, plant and equipment		(419)	(162)
Net interest income		(469 321)	(445 308)
Dividend income		(968)	(1 246)
Increase in other accruals		45 109	16 213
Cash flows from profits before changes in operating assets and liabilities		180 821	53 756
Operating activities			
Change in operating assets			
(Increase) in loans and advances to banks		(188 015)	(293 842)
Decrease/(Increase) in loans and advances to customers		830 001	(1 286 517)
(Increase) in available for sale investments		(718 792)	(569 862)
Decrease/(Increase) in financial instruments held for trading and hedging derivatives		(10 748)	8 133
Decrease in financial instruments at fair value through profit or loss		59 279	600
(Increase) in other assets		(63 173)	(15 724)
Change in operating liabilities			
Increase (Decrease) in deposits from banks		(430 179)	24 523
Increase in deposits from customers		2 593 474	1 978 633
Provisions utilization		(3 410)	(5 060)
Increase in other liabilities		33 919	11 338
Interest received		557 611	588 197
Interest paid		(103 153)	(149 138)
Dividends received on available for sale investments		968	1 246
Taxes paid		(35 335)	(20 857)
Net cash flow from operating activities		2 703 268	325 426

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)


		<i>В хиляди лева</i>	
	Приложения	2015	2014
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(20 396)	(26 363)
Постъпления от продажба на материални активи		1 183	523
Плащания за придобиване на нематериални активи		(8 011)	(6 472)
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		-	(6 000)
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		136 187	4 899
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		108 964	(33 413)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(80 553)	(71 819)
Погашения по подчинен срочен дълг		(70 596)	(149 409)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(151 149)	(221 228)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		7 855	14 885
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		2 668 938	85 670
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	2 065 697	1 980 027
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	4 734 635	2 065 697

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 г.


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


 Андреа Казни
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Папибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 2.03.2016



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

Приложения към индивидуалните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Към 31 декември 2015 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 176 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на самостоятелна основа, така както изисква Законът за счетоводството. Там, където това е необходимо за сравнителни цели, някои позиции в отчетите за преходен период са рекласифицирани.

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 03 февруари 2016 година. Те следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети, одобрени от Управителния съвет на Банката също през февруари 2016 година.

(б) База за оценяване

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

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

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводните политики

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

Промяна в счетоводната политика

През 2015 г. Банката е променила счетоводната си политика по отношение на представянето на транзакционните разходи (такси), възникващи при операции с кредитни карти. По-долу са представени детайли за промените и са обобщени ефектите от тях:

За периодите до 31 декември 2014 г. Банката е третирила таксите, възникващи при операции с кредитни карти, като разходи за технически услуги (съгласно местното данъчно законодателство) и съответно същите са представяни в отчетите като общи административни разходи. През 2015 година, след получаване на становище от данъчната администрация за третиране на таксите за операции с кредитни карти като строго относими към финансови услуги, Банката променя представянето им във финансовите си отчети към 31 декември 2015 г., като ги обобщава в разходи за такси и комисиони. За сравнителни цели, Банката е извършила същата рекласификация и към 31 декември 2014 г.,

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

която възлиза на 5342 хил. лева. Горейзложената промяна в представянето не дава отражение върху нетната печалба или нетните активи на Банката.

Сумите на направените рекласификации в индивидуалния отчет за доходите са, както следва:

В хиляди лева

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2014	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ТАКСИ ЗА КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2014
Разходи за такси и комисиони	(11 232)	(5 342)	(16 574)
Общи административни разходи	(125 344)	5 342	(120 002)

(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, 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.

(б) Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

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

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

разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за лихвени суапове с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от Групата УниКредит, като УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапове, съответно с клиенти и затварящите ги – с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране.

(д) Сделки в чуждестранна валута

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

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

Нетните печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 възникне 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 възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

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

(ii) Класификация

а) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка.

Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

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

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

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

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

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

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

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба.

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

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

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

г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

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

На базата на описаните по-горе критерии през 2015 година Банката определя, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено повече от 50% от правата за гласуване.

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

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

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

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

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

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

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

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

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

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

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

(vii) Компенсиране

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

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

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

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

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчетени 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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Инвестициите, класифицирани като 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 дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен 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. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

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

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

(i) Деривати за хеджиране

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

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

Считано от 2009 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

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 и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение.

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това, чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката. Тази оценка дава информация

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високоефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение, Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани транзакции, доколко тези бъдещи транзакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценъчен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бъде 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 прекалкуиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА ПАРИЧЕН ПОТОК

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

всеобхватния доход като преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в печалбата или загубата.

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

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

(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

(l) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

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

(m) Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като гържани за продажба

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

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

(n) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

(o) 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 (бонуси), обвързани с постигнатите заложи цели през текущата финансова година.

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

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

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

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 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 Други пасиви.

(р) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 г. увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лева. През май 2011 г. 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 г. увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева. През 2015 г. и 2014 г. не са извършвани промени в акционерния капитал.

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2015 година и 31 декември 2014 година в законовите резерви е включена и премията по новоемитиран акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато

данъкът се отнася до статии, признати директно като груз всеобхватен доход. Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира активът или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като груз 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 неизползаните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

(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) Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки –

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

приети от ЕС на 18 декември 2014 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г.);

- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014 г.).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

(т) Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- изменение на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – прието от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети – прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

(и) Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в групи предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: инвестиционни предприятия – Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

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

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

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

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

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

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

- пазарен риск;
- ликвиден риск;
- кредитен риск;
- операционен и репутационен риск.

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

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

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

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

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

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. От

третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск.

(б) Пазарен риск

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

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

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

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. „обща възвращаемост“ (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA)) се прилагат, когато

това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA)) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 г. и интегрирано при представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

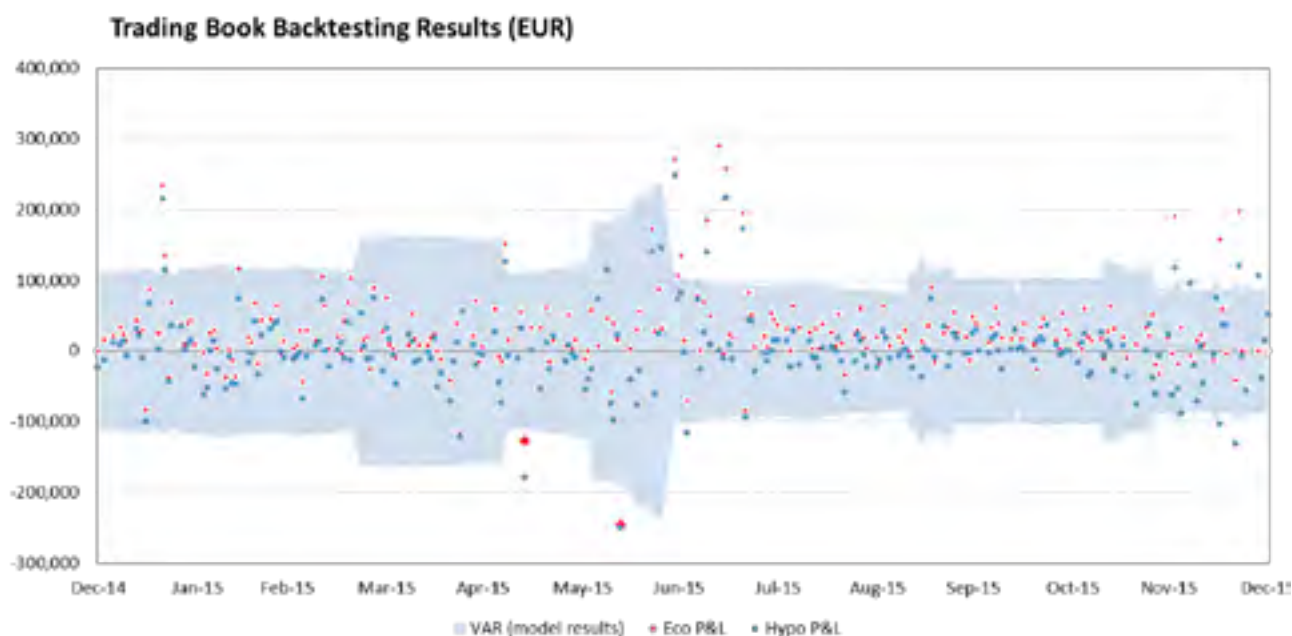
През 2015 г. стойността под риск (VaR) за едногодневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 3,25 млн. евро и 9,50 млн. евро, или средно около 6,70 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на самостоятелна основа по рискови категории в милиони евро за 2015 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2015
Лихвен риск	1,11	3,49	2,08	2,58
Кредитен спред	3,00	8,26	6,13	8,21
Валутен риск	0,06	0,09	0,08	0,08
Vega риск	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR кумулативен¹	3,25	9,50	6,70	9,20

Надеждността и точността на вътрешния модел се проверяват ежедневно чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и

стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2015 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината са отчетени три негативни превишения.



¹ Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0,01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0,01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност

на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0,01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на самостоятелна основа към 31 декември 2015 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR BASIS POINT SHIFT (EUR)

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
EUR	12 594	39 669	(23 595)	(75 924)	16 602	(30 654)
BGN	1506	(2 760)	(52 682)	(152 914)	(776)	(207 626)
USD	(3850)	1015	1132	(216)	0	(1919)
CHF	76	236	(109)	(37)	0	166
GBP	(462)	268	33	0	0	(161)
Други	(7)	0	0	0	0	(7)
Общо (ABS)	18 495	43 948	77 551	229 091	17 378	240 532

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2015 г. възлиза на 583 179 евро

общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дълг и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

SP BASIS POINT SHIFT

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	ОБЩО
Централни правителства	(133)	(8374)	(59 355)	(431 858)	(79 371)	(579 091)
Местни правителства	-	-	(129)	(1304)	-	(1433)
Корпоративни клиенти	-	-	-	(2655)	-	(2655)
Общо (ABS)	133	8374	59 484	435 817	79 371	583 179

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес сценарии с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес тестовете по основни

класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката, се представят ежемесечно на КАП. През 2015 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, като заложи основно на клиентски-ориентирания бизнес.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Към 31 декември 2015 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	4 570 614	14 782	4 585 396
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	10 147	-	10 147
Деривати държани за търгуване	101 173	25 098	126 271
Деривати държани за хеджиране	13 455	-	13 455
Кредити и аванси на банки	1 188 159	37 214	1 225 373
Кредити и аванси на клиенти	8 468 235	301 157	8 769 392
Финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	-	2 282 226
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	165 523	-	165 523
Дълготрайни нематериални активи	23 155	-	23 155
Отсрочени данъчни активи	3 159	-	3 159
Други активи	109 156	60	109 216
ОБЩО АКТИВИ	16 990 006	378 311	17 368 317
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	75 597	24 557	100 154
Деривати за хеджиране	35 400	-	35 400
Депозити от банки	874 112	216 333	1 090 445
Депозити от клиенти	11 921 654	1 563 542	13 485 196
Провизии	28 876	22 369	51 245
Текущи данъчни пасиви	7 977	-	7 977
Други пасиви	87 874	2 235	90 109
ОБЩО ПАСИВИ	13 031 490	1 829 036	14 860 526
КАПИТАЛ	2 507 791	-	2 507 791
Забалансова слот и форуърд позиция	(1 456 038)	1 462 114	6 076
Нетна позиция	(5 313)	11 389	6 076

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. Във връзка с това ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативен ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност – от звеното „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт, до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление, ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес тестове, базирани на стандартизирани групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40-дневен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2015 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

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

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	10 147	-	10 147
Кредити и аванси на банки	502 384	722 989	1 225 373
Кредити и аванси на клиенти	3 038 481	5 730 911	8 769 392
Финансови активи на разположение за продажба	148 450	2 133 776	2 282 226
Други активи	49 263	59 953	109 216
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	3 748 725	8 647 629	12 396 354

В хиляди лева

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ)	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	1 090 445	(1 095 883)	(434 147)	(135 884)	(126 828)	(399 024)
Депозити на клиенти	13 485 196	(13 503 651)	(9 224 362)	(1 478 007)	(2 244 190)	(557 092)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 597 935)	(23 969)	-	(295 618)	(1 278 348)
Общо недеривативни задължения	14 575 641	(16 197 469)	(9 682 478)	(1 613 891)	(2 666 636)	(2 234 464)
Деривати за търгуване, нетно						
	26 117					
Изходящ поток		(3 505 905)	(2 028 474)	(580 642)	(640 540)	(256 249)
Входящ поток		3 536 711	2 033 863	581 239	646 810	274 799
Деривати за хеджиране, нетно	(21 945)					
Изходящ поток		(104 087)	(51 484)	(254)	(41 110)	(11 239)
Входящ поток		83 448	69 752	-	13 581	115
Общо деривативни задължения	4 172	10 167	23 657	343	(21 259)	7 426
Общо задължения	14 579 813	(16 187 302)	(9 658 821)	(1 613 548)	(2 687 895)	(2 227 038)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ)	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	1 502 765	(1 544 499)	(594 078)	(4 730)	(31 727)	(913 964)
Депозити на клиенти	10 782 577	(10 811 243)	(7 289 722)	(1 289 817)	(1 886 970)	(344 734)
Подчинени пасиви	70 596	(70 797)	-	-	(33 263)	(37 534)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 319 242)	(19 789)	-	(244 060)	(1 055 394)
Общо недеривативни задължения	12 355 938	(13 745 781)	(7 903 589)	(1 294 547)	(2 196 020)	(2 351 626)
Деривати за търгуване, нетно						
	38 588					
Изходящ поток		(2 678 304)	(1 309 821)	(542 009)	(522 303)	(304 171)
Входящ поток		2 721 934	1 315 675	548 106	530 589	327 564
Деривати за хеджиране, нетно	(41 925)					
Изходящ поток		(64 980)	(988)	(1 604)	(4 659)	(57 729)
Входящ поток		22 349	47	62	146	22 094
Общо деривативни задължения	(3 337)	999	4 913	4 555	3 773	(12 242)
Общо задължения	12 352 601	(13 744 782)	(7 898 676)	(1 289 992)	(2 192 247)	(2 363 868)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(d) Кредитен риск

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

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

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

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

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., базиран на външни рейтинги (там, където такива съществуват), са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Държавни ценни книжа		
С рейтинг ВВ+	10 147	5 607
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(22 048)	(14 109)
Корпоративни клиенти	26 220	52 697
Общо финансови активи и пасиви държаната търгуване	14 319	44 195

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., включват само облигации, издадени от Република България.

(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, както и провизиите за кредитен риск, са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), учреден в Банката.

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

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

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели. За всички експозиции, които не са в неизпълнение, определянето на обезценката се извършва на

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 остойносттаване на възникналите загуби съгласно МСФО (IBNR концепция).

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

налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

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

Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	313 422	420 503	313 020	420 503	14.3%	21.1%
Кредитна експозиция на петте най- големи групи свързани лица	1 003 810	1 144 983	821 108	876 140	37.6%	44.0%

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	1 345 821	1 420 250	881 329	852 679	464 492	567 571
на индивидуална основа	681 140	751 161	372 889	369 790	308 251	381 371
на портфейлна основа	664 681	669 089	508 440	482 889	156 241	186 200
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)	7 197 358	7 089 719	47 079	54 178	7 150 279	7 035 541
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	189 295	147 001	-	-	189 295	147 001
на индивидуална основа	144 124	83 999	-	-	144 124	83 999
на портфейлна основа	45 171	63 002	-	-	45 171	63 002
Просрочени се състои от:						
до 90 дни	67 422	61 556	-	-	67 422	61 556
от 91 до 180 дни	30 408	8 983	-	-	30 408	8 983
над 181 дни	91 465	76 462	-	-	91 465	76 462
	189 295	147 001	-	-	189 295	147 001
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	965 326	2 186 369	-	-	965 326	2 186 369
Общо	9 697 800	10 843 339	928 408	906 857	8 769 392	9 936 482

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2015	31.12.2014
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	2 005	1 584
Ипотека	1 136 890	1 409 420
Други обезпечения	501 361	603 602
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)		
Парични депозити	67 165	64 175
Ипотека	8 481 725	7 651 656
Други обезпечения	7 041 042	6 375 994
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	1 642	661
Ипотека	492 642	364 445
Други обезпечения	198 011	98 879
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	61 448	92 431
Ипотека	1 583 650	1 742 494
Дългови ценни книжа	10 847	5 780
Други обезпечения	70 551	41 268
Общо	19 648 979	18 452 389

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., са, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	315 605	1 304 097	-	-	2 253 848	1 617 407
Производство	1 969 390	2 002 245	-	-	-	-
Търговия	2 179 715	2 052 031	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 528 474	1 560 410	-	-	67	67
Земеделие и горско стопанство	426 445	377 985	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	229 109	255 657	-	-	655	655
Хотелиерство и туризъм	155 673	140 804	-	-	-	-
Услуги	507 809	420 536	-	-	-	-
Финансови услуги	192 643	366 004	1 225 373	1 627 489	82 660	66 341
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 604 843	1 590 636	-	-	-	-
Потребителски кредити	457 418	638 139	-	-	-	-
Други кредити	130 676	134 795	-	-	-	-
	9 697 800	10 843 339	1 225 373	1 627 489	2 337 230	1 684 470
Зазуби от обезценка	(928 408)	(906 857)	-	-	-	-
Общо	8 769 392	9 936 482	1 225 373	1 627 489	2 337 230	1 684 470
Концентрация по географско разположение						
Европа	9 616 832	10 761 404	1 212 245	1 584 633	2 337 230	1 684 470
Северна Америка	39 966	40 123	12 399	42 503	-	-
Азия	2 908	4 827	606	322	-	-
Африка	130	154	-	-	-	-
Южна Америка	12	29	-	-	-	-
Австралия	37 952	36 802	123	31	-	-
	9 697 800	10 843 339	1 225 373	1 627 489	2 337 230	1 684 470
Зазуби от обезценка	(928 408)	(906 857)	-	-	-	-
Общо	8 769 392	9 936 482	1 225 373	1 627 489	2 337 230	1 684 470

(е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти, поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност. Комитетът по операционен и репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013 г.) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по операционен и репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

Функцията репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното „Операционен и репутационен риск“. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като

търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика и др.

Основната дейност на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2015 г. беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск, чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. Няколко групови инструкции в тази област бяха успешно приети и внедрени в Банката. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в няколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н. Нещо повече, високото ниво на културата и разбиранията за операционния риск в Банката бяха поддържани непрекъснато чрез провеждането на онлайн обучения и осъществяването на методологическо съдействие на всички структури в Банката от страна на звеното по операционен и репутационен риск.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на вътрешна валидация на групата и местния вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел „Операционен и репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

(ф) Базел III оповестявания

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

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

Новата регулаторна рамка изисква минимални съотношения на базов собствен капитал от първи ред (CET 1), капитал от първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4,5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

засдравяване на капиталовите позиции на банките. Във връзка с това БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно предпазен капиталов буфер от 2,5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5,5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за базов собствен капитал от първи ред, капитал от първи ред и обща капиталова адекватност валидни за България към 31 декември 2015 г. стават съответно 10%, 11,5% и 13,5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови

изисквания със значително превишение още с въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2015 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издател:	Европейски инвестиционен фонд (ЕИФ)	
Цел на транзакцията:	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2015 г.:	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	50 000 000 евро	
Номинална стойност на портфейла:	86 005 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2015 г.:	43 399 хил. лева	25 405 хил. лева

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са, както следва:

	В хиляди лева	
	31.12.2015	31.12.2014
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи рег (СЕТ 1)	2 153 895	1 966 981
Капитал от първи рег	2 153 895	1 966 981
Капитал от втори рег	24 237	26 405
Общо капиталова база	2 178 132	1 993 386
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	7 984 027	8 617 436
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	10 801	21 175
Рисково-претеглени активи за операционен риск	830 638	900 149
Общо Рисково-претеглени активи	8 825 466	9 538 760
Съотношение на базов собствен капитал от първи рег	24.41%	20.62%
Съотношение на капитал от първи рег	24.41%	20.62%
Съотношение на обща капиталова адекватност	24.68%	20.90%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи рег (4.5%)	397 146	429 244
Минимални изисквания за капитал от първи рег (6%)	529 528	572 326
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	706 037	763 101
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	220 637	238 469
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	264 764	286 163
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	485 401	524 632
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи рег след капиталови буфери (10%)	882 547	953 876
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи рег след капиталови буфери (11.5%)	1 014 929	1 096 957
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1 191 438	1 287 733
Свободен капитал след буфери	986 694	705 653

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на регулаторната рамка на Базел III през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера – предпазен и системен. Буферите могат да бъдат покривани само с базов собствен капитал от първи рег.

Към 31 Декември 2015 капиталовите изисквания остават непроменени.

5. Допускания и преценки

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

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

- справедливата стойност на финансови инструменти;
- справедливата стойност на нефинансови активи;
- обезценка на финансови активи (особено кредити);
- оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

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

ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид. (За повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2015 г. и 2014 г. виж Приложение 9).

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

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

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

справедливи стойности съгласно МСФО 7. Във връзка с това съгласно методологията на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2015 г., всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% и за 2014 г.) от пълната справедлива стойност (т.е. тази, коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. всички депозити на виждане са отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014	
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	-	-	10 147	5 607	-	-	10 147	5 607
Деривати държани за търгуване	-	-	125 694	123 530	577	998	126 271	124 528
Деривати за хеджиране	-	-	13 455	-	-	-	13 455	-
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	60 754	-	60 754
Финансови активи на разположение за продажба	1 188 240	200 347	1 061 872	1 275 736	32 114	16 720	2 282 226	1 492 803
Финансови активи държани до падеж	-	136 723	-	-	-	-	-	136 723
Кредити и аванси на банки	-	-	273 905	1 341 932	903 706	276 375	1 177 611	1 618 307
Кредити и аванси на клиенти	-	-	1 526 487	3 732 081	8 033 725	7 111 739	9 560 212	10 843 820
	1 188 240	337 070	3 011 560	6 478 886	8 970 122	7 466 586	13 169 922	14 282 542
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	100 154	85 940	-	-	100 154	85 940
Деривати за хеджиране	-	-	35 400	41 925	-	-	35 400	41 925
Депозити от банки	-	-	576 613	437 412	486 789	1 039 675	1 063 402	1 477 087
Депозити от клиенти	-	-	6 173 759	5 207 399	7 312 394	5 590 452	13 486 153	10 797 851
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	70 588	-	70 588
	-	-	6 885 926	5 772 676	7 799 183	6 700 715	14 685 109	12 473 391

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2015 година, е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2015)	998	60 754	16 720
Увеличения	380	10 076	16 497
Приходи признати в печалбата или загубата	-	10 076	-
Приходи признати в капитала	-	-	16 497
Прекаласифициране от други нива	380	-	-
Намаления	(801)	(70 830)	(1 103)
Продажби	-	(68 751)	-
Падеж	(14)	(600)	(1 089)
Загуби признати в печалбата или загубата	(203)	(4)	-
Прекаласифициране в други нива	(584)	-	-
Други намаления	-	(1 475)	(14)
Крайно салдо (31 декември 2015)	577	-	32 114

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	4 585 396	4 585 396	4 585 396
Недеривативни финансови активи гържани за търгуване	10 147	-	-	-	-	-	10 147	10 147
Деривати гържани за търгуване	126 271	-	-	-	-	-	126 271	126 271
Деривати гържани за хеджиране	-	-	-	-	13 455	-	13 455	13 455
Кредити и аванси на банки	-	-	1 225 373	-	-	-	1 225 373	1 177 611
Кредити и аванси на клиенти	-	-	8 769 392	-	-	-	8 769 392	9 560 212
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	2 282 226	-	-	2 282 226	2 282 226
ОБЩО АКТИВИ	136 418	-	9 994 765	2 282 226	13 455	4 585 396	17 012 260	17 755 318
ПАСИВИ								
Финансови пасиви гържани за	100 154	-	-	-	-	-	100 154	100 154
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	35 400	-	35 400	35 400
Депозити от банки	-	-	-	-	-	1 090 445	1 090 445	1 063 402
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	13 485 196	13 485 196	13 486 153
ОБЩО ПАСИВИ	100 154	-	-	-	35 400	14 575 641	14 711 195	14 685 109

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

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

(b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперриодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 30).

(c) Обезценка на финансови инструменти

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period), с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца.

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

(d) Провизии

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

6. Отчитане по сегменти

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

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- банкиране на дребно;
- корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- управление на активите и пасивите (УАП) и други.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	254 483	262 485	-47 647	469 321
Приходи от дивиденди	0	0	968	968
Нетен доход от такси и комисиони	125 524	69 712	2 632	197 868
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, сържани за търгуване	20 527	39 511	1 404	61 442
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	10 072	0	10 072
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата				
Други оперативни приходи, нетно	41	92	-5 838	-5 705
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	400 575	383 724	-43 850	740 449
Разходи за персонала	-48 147	-16 350	-49 824	-114 321
Общи административни разходи	-54 880	-10 013	-86 376	-151 269
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	-16 466	-4 277	-23 155	-43 898
Общо преки разходи	-119 493	-30 640	-159 355	-309 488
Разпределение на непреки разходи	-45 708	-29 168	74 876	0
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	-165 201	-59 808	-84 479	-309 488
Разходи за провизии	-23 756	-13 504	31 981	-5 279
Разходи от обезценка на финансови активи	-27 291	-75 680	-141	-103 112
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	0	0	451	451
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	184 327	234 732	-96 038	323 021
Разходи за данъци	-18 433	-23 473	8 892	-33 014
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	165 894	211 259	-87 146	290 007
АКТИВИ	2 791 609	12 201 881	2 374 827	17 368 317
ПАСИВИ	7 211 002	6 348 306	1 301 218	14 860 526

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	223 756	238 749	(17 197)	445 308
Приходи от дивиденди	-	-	1 246	1 246
Нетен доход от такси и комисиони	105 979	65 512	307	171 798
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	17 181	42 174	(895)	58 460
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(192)	-	(192)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	2 321	78	2 399
Други оперативни приходи, нетно	5	15	2 071	2 091
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	346 921	348 579	(14 390)	681 110
Разходи за персонала	(44 721)	(16 160)	(45 465)	(106 346)
Общи административни разходи	(53 182)	(9 799)	(57 021)	(120 002)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 411)	(3 728)	(10 679)	(30 818)
Общо преки разходи	(114 314)	(29 687)	(113 165)	(257 166)
Разпределяне на непреки разходи	(42 498)	(27 339)	69 837	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(156 812)	(57 026)	(43 328)	(257 166)
Разходи за провизии	(20 781)	(22 504)	37 362	(5 923)
Разходи от обезценка на финансови активи	(38 672)	(110 176)	(321)	(149 169)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	167	167
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	130 656	158 873	(20 510)	269 019
Разходи за данъци	(13 066)	(15 887)	1 591	(27 362)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	117 590	142 986	(18 919)	241 657
АКТИВИ	2 907 236	9 486 786	2 449 769	14 843 791
ПАСИВИ	5 782 471	5 444 213	1 376 376	12 603 060

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2015	2014
Приходи от лихви		
Недеривативни финансови активи гържани за търгуване	297	793
Деривати гържани за търгуване	42	774
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 379	4 158
Кредити и аванси на банки	14 818	13 597
Кредити и аванси на клиенти	499 266	532 187
Финансови активи на разположение за продажба	44 632	31 452
Инвестиции гържани до падеж	322	6 814
	560 756	589 775
Разходи за лихви		
Деривати гържани за търгуване	-47	-844
Деривати за хеджиране	-9 018	-7 133
Депозити от банки	-10 762	-16 759
Депозити от клиенти	-71 419	-114 656
Подчинени пасиви	-189	-5 075
	-91 435	-144 467
Нетен доход от лихви	469 321	445 308

За 2015 г. и 2014 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 25 814 хил. лева и 24 366 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	118 508	103 574
Кредитен бизнес	16 535	19 097
Откриване и поддържане на сметки	9 464	9 774
Ценни книги и попечителски услуги	7 707	5 187
Документарен бизнес	17 451	17 490
Пакетни сметки	17 662	15 136
Други	31 170	18 114
	218 497	188 372
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(16 992)	(14 909)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 475)	(1 123)
Кредитен бизнес	(213)	(288)
Други	(1 949)	(254)
	(20 629)	(16 574)
Нетен доход от такси и комисиони	197 868	171 798

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

В хиляди лева

	2015	2014
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	55 610	44 384
Нетен доход от търгове ценни книги	732	1 392
Нетен доход от капиталови ценни книги	(1)	-
Нетен доход от деривати гържани за търгуване	5 306	12 684
Нетен доход от деривати за хеджиране	(205)	-
Общо нетни печалби от финансови активи гържани за търгуване и деривати за хеджиране	61 442	58 460

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2015 г. и 2014 г. възлиза съответно на (778) хил. лева и 2435 хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

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 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, гължащи се на промяна в справедливата им стойност. За 2015 г. и 2014 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 10 072 хил. лева и (192) хил. лева.

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

В хиляди лева

	2015	2014
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	6 483	2 396
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	-	3
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	6 483	2 399

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 18).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

12. Други оперативни приходи (разходи), нетно

В хиляди лева

	2015	2014
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	934	2 055
Приходи от наеми	631	895
Други приходи	2 395	2 104
	3 960	5 054
Други оперативни разходи		
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(8 509)	(484)
Други оперативни разходи	(1 156)	(2 479)
	(9 665)	(2 963)
Други оперативни приходи, нетно	(5 705)	2 091

През 2015 г. и 2014 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

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

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализираният нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2015 г. и 2014 г. нетният доход възлиза съответно на 451 хил. лева и 167 хил. лева.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2015	2014
Възнаграждения и работна заплата	(94 581)	(89 656)
Социални осигуровки	(12 029)	(11 134)
Пенсионни и подобни разходи	(563)	(522)
Разходи за временно назначен персонал	(1 512)	(1 372)
Плащания базирани на акции	(1 834)	(452)
Други	(3 802)	(3 210)
Общо разходи за персонала	(114 321)	(106 346)

Към 31 декември 2015 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3 565 (към 31 декември 2014 година – 3 538).

Както е описано в Приложение 3 (о) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри 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 може да участват в План за акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А може 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 2014	РАЗХОД (ПРИХОД) 2015	ПЛАТЕНИ 2015	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (капиталови опции)	126	(126)	-	-
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	1 943	1 860	-	3 803
ESOP и стимулиране на таланти	273	99	(41)	331
Общо опции и акции	2 342	1 833	(41)	4 134

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2015	2014
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции	(65 946)	(37 586)
Реклама, маркетинг и комуникации	(9 602)	(9 772)
Кредитни проучвания и информация	(1 921)	(2 031)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(30 875)	(28 906)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 048)	(2 105)
Поддръжка на сгради	(11 291)	(11 181)
Наеми	(11 997)	(12 278)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3 218)	(3 177)
Застраховки	(1 143)	(1 136)
Доставки и други външни услуги	(11 191)	(9 806)
Други разходи	(2 037)	(2 024)
Общо административни разходи	(151 269)	(120 002)

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

В хиляди лева

	2015	2014
Разходи за амортизация за периода	(30 311)	(27 822)
Брак и обезценка	(13 587)	(2 996)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(43 898)	(30 818)

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 2015 година и 31 декември 2014 година, е призната обезценка съответно в размер на 13 587 хил. лева и 2 996 хил. лева.

17. Разходи за провизии

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

В хиляди лева

	2015	2014
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	-	(5 675)
Съдебни дела	(9 679)	(1 495)
Други провизии	(398)	(285)
Конструктивни задължения	(1 173)	-
	(11 250)	(7 455)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	5 675	-
Съдебни дела	296	1 532
Конструктивни задължения	-	-
	5 971	1 532
Нетни разходи за провизии	(5 279)	(5 923)

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2015	2014
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	906 857	889 695
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	216 830	230 655
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(96 266)	(71 330)
Постъпления от изписани кредити	(17 452)	(10 156)
	(113 718)	(81 486)
Нетни разходи от обезценка	103 112	149 169
Нетни разходи от валутна преценка	2 809	2 794
Други движения	-	356
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(101 822)	(145 313)
Салдо на 31 декември	928 408	906 857
Кредити и аванси на клиенти	928 408	906 857

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2016 година.

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

В хиляди лева

	2015	2014
Текущ данък	(43 312)	(25 167)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	10 662	(2 191)
Доначислен разход за данък за преходни години	(364)	(4)
Общо разходи за данъци	(33 014)	(27 362)

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

	2015	2014
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	323 021	269 019
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2015 и 10% за 2014)	(32 302)	(26 902)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	290	125
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(782)	(718)
Доначислен разход за данък за преходни години	(220)	133
Общо разходи за данъци	(33 014)	(27 362)
Ефективна данъчна ставка	10,22%	10,17%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Пари в каса и в банкомати	195 641	240 659
Пари на път	69 151	58 190
Салда по сметки при Централната Банка	4 320 604	793 378
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	4 585 396	1 092 227

21. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Правителствени облигации	10 147	5 607
Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване	10 147	5 607

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

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 Финансови инструменти – признаване и оценяване, приети от БМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като пример за „редки случаи“, Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни 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. След падежиране през януари 2015 г. на държавните ценни книзи, по отношение на които бе извършена споменатата по-горе рекласификация, Банката не разполага с книжа в категорията „държани до падеж“.

22. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Лихвени суапове	66 404	74 900
Опции върху капиталови ценни книзи	13 509	13 970
Срочни валутни сделки	18 506	15 593
Валутни опции	-	12
Други опции	2	9
Валутни суапове	7 726	3 372
Стокови суапове	9 535	9 413
Стокови опции	10 589	7 259
Общо деривати държани за търгуване	126 271	124 528

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

Към 31 декември 2014 година и Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Считано от 2015 г., Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“.

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

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Общински облигации	-	607
Корпоративни облигации	-	60 147
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	60 754

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.

През 2015, корпоративните облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата бяха обратно изкупени от емитента, а притежаваните общински облигации достигнаха своя падеж. В резултат от това, към 31 Декември 2015 г. Банката не разполага с ценни книжа в горепосочената категория.

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Кредити и аванси на банки	1 130 667	1 355 233
Разплащателни сметки в банки	94 706	272 256
Общо кредити и аванси на банки	1 225 373	1 627 489

Към 31 декември 2015 г. предоставените кредити и аванси на банки включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и за пазарната стойност на предоставеното обезпечение, виж Приложение 44.

Към 31 декември 2014 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа с банки.

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	69 196	234 385
Предприятия	7 120 062	6 941 287
Физически лица		
Жилищни кредити	1 604 843	1 590 636
Потребителски кредити	457 418	638 139
Други кредити	130 676	134 795
Централни и местни правителства	315 605	1 304 097
	9 697 800	10 843 339
Минус загуби от обезценка	(928 408)	(906 857)
Общо кредити и аванси на клиенти	8 769 392	9 936 482

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български държавни ценни книжа. В допълнение, кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 44.

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Правителствени облигации	2 249 854	1 475 689
Общински облигации	3 994	5 055
Капиталови инструменти	28 378	12 059
Общо финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	1 492 803

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

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена. Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година на

всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2015 г. Банката притежава една подлежаща на обратно изкупуване обикновена акция с номинал 10 евро на Виза Юрп Лтд, с която са свързани икономическите права на Банката като член на Виза. През 2015 г. Виза Инк. е заявила своя ангажимент, че през 2016 г. ще упражни правото си на кол опция върху акциите на Виза Юрп, които се притежават от нейните членове, като по този начин ще закупи акциите на Виза Юрп чрез плащане на възнаграждение, което се състои от:

- парични средства в брой;
- привилегирани акции на Виза Инк.

Очакваната транзакция води до необходимост от преоценка на инвестицията във Виза Юрп, тъй като дава надеждни доказателства за справедливата стойност на акциите към 31 декември 2015 г. Според преценката на Банката справедливата стойност на акциите на Виза Юрп следва да включва само компонента от възнаграждението, представляващ парични средства в брой, като не включва стойността на привилегированите акции поради наличието на определена несигурност, която не позволява, към датата на одобрение на този индивидуален финансов отчет да се направи надеждна оценка на справедливата стойност на тези инструменти.

Имайки предвид горепосоченото, Банката е прекласифицирала притежаваната акция във Виза Юрп от финансов актив на

разположение за продажба, оценен по цена на придобиване, във финансов актив на разположение за продажба, оценен по справедлива стойност, и е преценила тази акция към 31 декември 2015 г. на стойността на паричните средства в брой, които Банката очаква да получи през 2016 г.

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 264 878 хил. лева и 284 350 хил. лева са заложили или 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

Към 31 декември 2015 г. Банката не притежава финансови инструменти, държани до падеж.

Към 31 декември 2014 г. инвестициите, държани до падеж, са включвали само първокласни държавни ценни книжа с фиксирани плащания, които Банката е задържала до падежа. На всички финансови активи, държани до падеж, е направен преглед за наличието на обезценка към 31 декември 2014 г., като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 г. финансови активи, държани до падеж, в размер на 133 672 хил. лева са били заложили или 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).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

29. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2015	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2014	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2015	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2014
Уникредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	100%	3 000	3 000
Хипоферайнс Имобилиен ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
Уникредит Кънсюзър Файненсинг ЕАД	Потребителско кредитиране	100%	100%	39 238	39 238
Уникредит Лизинг ЕАД	Лизингова дейност	100%	100%	9 611	3 408
Ейч Ви Би Лизинг ЕООД	Лизингова дейност	0%	100%	-	6 203
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20%	20%	2 500	2 500
Общо				55 004	55 004

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.

Към 31 декември 2014 г. Банката е притежавала дружеството Ейч Ви Би Лизинг ЕООД, което от 14 април 2015 г. се е сляло с Уникредит Лизинг ЕАД и е прекратило дейността си.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

30. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2014							
Постъпили	5 628	148 894	6 334	74 313	46 992	61 658	343 819
Изписани	-	4 486	2 068	6 994	6 784	267	20 599
Продадени	-	(1 254)	(272)	(10 355)	(6 691)	(15 449)	(34 021)
Към 31 декември 2015	-	(31)	-	(948)	(58)	(739)	(1 776)
	5 628	150 958	8 130	70 004	47 027	48 171	329 918
Амортизация							
Към 31 декември 2014							
Разход за амортизация	-	64 271	3 755	59 540	35 012	1 081	163 659
Обезценка	-	6 854	910	6 364	6 185	1 931	22 244
Изписани	-	-	-	-	-	13 587	13 587
Продадени	-	(1 254)	(272)	(10 355)	(6 691)	(15 449)	(34 021)
Прехвърлени	-	(31)	-	(945)	(47)	(51)	(1 074)
Към 31 декември 2015	-	(400)	-	-	-	400	-
	-	69 440	4 393	54 604	34 459	1 499	164 395
Балансова стойност към 31 декември 2015	5 628	81 518	3 737	15 400	12 568	46 672	165 523
Балансова стойност към 31 декември 2014	5 628	84 623	2 579	14 773	11 980	60 577	180 160

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2013							
Постъпили	5 628	145 436	5 467	72 748	44 242	5 802	279 323
Прехвърлени	-	3 864	1 066	4 542	5 042	59 244	73 758
Прехвърлени	-	-198	-	1	-1	198	0
Изписани	-	-208	-199	-1 728	-1 968	-3 170	-7 273
Продадени	-	-	-	-1 250	-323	-416	-1 989
Към 31 декември 2014	5 628	148 894	6 334	74 313	46 992	61 658	343 819
Амортизация							
Към 31 декември 2013							
Разход за амортизация	-	57 852	3 318	55 373	31 480	1 571	149 594
Обезценка	-	6 696	636	6 385	5 471	947	20 135
Обезценка	-	4	-	754	316	1 757	2 831
Изписани	-	-208	-199	-1 728	-1 968	-3 170	-7 273
Продадени	-	-	-	-1 244	-287	-97	-1 628
Прехвърлени	-	-73	-	-	-	73	0
Към 31 декември 2014	-	64 271	3 755	59 540	35 012	1 081	163 659
Балансова стойност към 31 декември 2014	5 628	84 623	2 579	14 773	11 980	60 577	180 160
Балансова стойност към 31 декември 2013	5 628	87 584	2 149	17 375	12 762	4 231	129 729

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка е в размер на 13 587 хил. лева за 2015 г. и 1757 хил. лева съответно за 2014 г.). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2015	2014	2015	2014
Инвестиционни имоти				
Земни	6 902	13 662	7 024	14 184
Сгради	39 770	46 915	40 967	48 150
Общо инвестиционни имоти	46 672	60 577	47 991	62 334

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2014	85 145
Постъпили	8 011
Изписани	(594)
Продадени	-
Към 31 декември 2015	92 562
Амортизация	
Към 31 декември 2014	61 934
Разход за амортизация	8 067
Изписани	(594)
Към 31 декември 2015	69 407
Балансова стойност към 31 декември 2015	23 155
Балансова стойност към 31 декември 2014	23 211

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за преходна година. Съгласно законите изисквания Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчната печалба за текущата година. В случай че направените авансови вноски към края

В хиляди лева

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

на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В резултат на това към 31 декември 2015 г. текущите данъчни активи представляват надвнесен корпоративен данък за 2014 г., а текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък за 2015 г.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Дълготрайни активи и инвестиционни имоти	4 103	7 025
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(3 293)	(2 666)
Актьорски печалби (загуби)	(196)	(164)
Хеджиране на парични потоци	-	-
Други пасиви/Други активи	(4 645)	(3 965)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(3 159)	1 102

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2015 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2014	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2015
Дълготрайни активи	7 025	(2 922)	-	4 103
Финансови активи на разположение за продажба	872	(5 481)	5 481	872
Провизии	(2 666)	(627)	-	(3 293)
Актьорски печалби (загуби)	(164)	-	(32)	(196)
Хеджиране на парични потоци	-	(952)	952	-
Други пасиви	(3 965)	(680)	-	(4 645)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	1 102	(10 662)	6 401	(3 159)

34. Нетекущи активи, държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, държани за продажба, само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Банката няма класифицирани имоти като държани за продажба.

35. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Вземания и предоставени аванси	41 608	31 577
Вземания от държавния бюджет	1	-
Материали, резервни части и консумативи	998	1 302
Други активи	6 656	6 092
Активи придобити от обезпечение	59 953	63 294
Общо други активи	109 216	102 265

36. Финансови пасиви, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Лихвени суапове	42 974	51 232
Срочни валутни сделки	16 562	2 956
Опции върху капиталови инструменти	14 275	13 909
Други опции	2	9
Валутни опции	0	12
Валутни суапове	5 805	1 536
Стокови суапове	9 692	9 133
Стокови опции	10 844	7 153
Общо финансови пасиви държани за търгуване	100 154	85 940

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	174 142	148 003
Чуждестранни банки	167 350	118 013
	341 492	266 016
Депозити		
Местни банки	70 376	28 587
Чуждестранни банки	660 284	1 195 993
	730 660	1 224 580
Други	18 293	12 169
Общо депозити от банки	1 090 445	1 502 765

38. Депозити от клиенти

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 2015 година и към 31 декември 2014 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.

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Разплащателни сметки		
Физически лица	1 323 689	1 002 455
Частни предприятия	4 409 704	3 239 343
Държавен бюджет и държавни предприятия	215 183	290 635
	5 948 576	4 532 433
Депозити		
Физически лица	4 150 997	3 463 272
Частни предприятия	2 006 526	1 671 006
Държавен бюджет и държавни предприятия	58 061	57 847
	6 215 584	5 192 125
Спестовни сметки	1 245 577	1 017 611
Преводи в процес на изпълнение	75 459	40 408
Общо депозити от клиенти	13 485 196	10 782 577

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2014 г. оповестената сума в размер на 70 596 хил. лева представлява остатъчен дълг (главници и начислени лихви) по два договора за подчинен срочен дълг, сключени с УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014
3 февруари 2005	10 years	25 426	-	33 229
2 август 2005	10 years	29 337	-	37 367
Общо		54 763	-	70 596

През 2015 г. всички договори за подчинен срочен дълг падежираха и бяха напълно изплатени.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

40. Провизии

Движението на провизиите за 2015 г. и 2014 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2013	13 033	20 389	4 942	1 047	556	39 967
Новозаделени	5 675	1 495	522	-	285	7 977
Възстановени	0	-1 532	-	-	-	-1 532
Увеличение от валутни разлики	5 577	2 010	-	-	-	7 587
Намаление от валутни разлики	-3 838	-1 383	-	-	-	-5 221
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход	-	-	795	-	-	795
Използвани	-	-3 986	-444	-326	-304	-5 060
Салдо към 31 декември 2014	20 447	16 993	5 815	721	537	44 513
Новозаделени	0	9 679	563	1 173	398	11 813
Възстановени	-5 675	-296	-	-	-	-5 971
Увеличение от валутни разлики	11 632	4 179	-	-	-	15 811
Намаление от валутни разлики	-9 963	-3 579	-	-	-	-13 542
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход	-	-	324	-	-	324
Използвани	-	-645	-292	-321	-445	-1 703
Салдо към 31 декември 2015	16 441	26 331	6 410	1 573	490	51 245

(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 плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2015 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 16 441 хил. лева (20 447 хил. лева към 31 декември 2014 г.).

(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 2015 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 26 331 хил. лева (16 993 хил. лева към 31 декември 2014 г.).

(c) Провизии за пенсионране

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

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2015 година са:

- дисконтов процент – 3,00%;
- увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- пенсионна възраст: мъже – 63 г. и 8 месеца, жени – 60 г. и 8 месеца за 2015 г. и увеличение с по 2 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2015 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2014	5 815
Текущ разход за прослужване за 2015	402
Разходи за лихви за 2015	161
Актуерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход за 2015	323
Изплатени доходи	(291)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2015	6 410
Лихвен процент в началото на годината	3,00%
Лихвен процент в края на годината	2,60%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5,00%
Очакван разход за прослужване за 2016 г.	430
Очакван разходи за лихви за 2016 г.	155
Очаквани плащания за 2016 г.	1 081

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

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

В хиляди лева

	2015	2014
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0,25%	0,25%
Задължение - Дисконтов процент -	6 565	5 958
Задължение - Дисконтов процент +	6 261	5 677
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0,25%	0,25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	6 264	5 679

Задължение - нарастване на възнаграждението +	6 561	5 955
---	-------	-------

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	98	419
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	302
Провизии във връзка с преглед на качеството на активите	1 173	-
Общо провизии за конструктивни задължения	1 573	721

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори.

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

Съгласно Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции (точка 9 от Преходните и заключителни разпоредби) през 2015 година Българска народна банка стартира независим преглед за качество на активите и стрес тест на всички банки в България (AQR). Съгласно разпоредбите на същия закон всяка банка следва за своя сметка да наеме външна квалифицирана консултантска компания за извършване на гореспоменатия преглед по методика и предписания, подадени от БНБ. Към 31 Декември 2015 г. Банката е заделила провизии, свързани с това конструктивно задължение.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 490 хил. лева (537 хил. лева през 2014 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Задължения към държавния бюджет	3 969	4 394
Задължения към персонала	32 424	28 459
Задължения за неизползван платен отпуск	5 203	5 349
Дивиденди	474	471
Задължения по специфични договори на мениджмънта	4 134	2 342
Други пасиви	43 905	28 317
Общо други пасиви	90 109	69 332

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 2015 и 2014 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

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

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

42. Капитал

а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

б) Фонд „Резервен“

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

с) Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от преходни години, над сумите, заделени във фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

д) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/ (загуби), свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2015 г. и 2014 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно (2 492) хил. лева и 1 856 хил. лева.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Акредитиви и гаранции	1 507 431	1 318 137
Кредитни ангажменти	1 597 935	1 319 242
Общо условни задължения	3 105 366	2 637 379

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 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 2015 година и към 31 декември 2014 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на

несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Към 31 декември 2015 година сумата на тези провизии възлиза на 26 331 хил. лева. (16 993 хил. лева. през 2014 г.) (виж също Приложение 40).

с) Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година Банката представя неувоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

44. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на сержавния бюджет	972	5 808
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	229 655
Заложени ценни книги по други договори	263 906	182 559
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на сержавния бюджет	254 885	254 886
Блокирани кредити по други договори	11 555	15 346
	531 318	688 254
Заложени активи включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	264 878	284 350
Инвестиции сержани до падеж	-	133 672
Кредити и аванси	266 440	270 232
Общо	531 318	688 254

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

Информация относно обезпеченията, получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., е, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2015		31.12.2014	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	50 988	49 457	-	-
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	69 196	72 231	234 385	243 865
Общо	120 184	121 688	234 385	243 865

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение, Банката е в отношение на свързаност със своите гъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 29), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи гържани за търгуване	-	-	-	45 834	45 834
Финансови активи гържани за хеджиране	-	-	-	13 455	13 455
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 104 698	-	-	6 779	1 111 477
Кредити	-	17 501	-	5 328	22 829
Други активи	2 865	11 971	-	3 182	18 018
Финансови пасиви гържани за търгуване	2 623	-	-	43 515	46 138
Деривати за хеджиране	32 913	-	-	2 487	35 400
Разплащателни сметки и получени депозити	379 808	216 572	501	24 674	621 555
Други пасиви	6 275	32	-	3 486	9 793
Гаранции получени от групата	41 276	-	-	40 799	82 075

В хиляди лева

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	14 514	653	-	126	15 293
Разходи за лихви	(14 271)	(1 352)	(8)	(3 589)	(19 220)
Дивиденди	-	-	180		180
Приходи от такси и комисиони	652	12 103	-	1 884	14 639
Разходи за такси и комисиони	(50)	-	-	(11)	(61)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване	(1 161)	-	-	69 080	67 919
Други оперативни приходи	25	634	-	12	671
Административни разходи и разходи за персонала	(1 784)	(1 742)	(1 038)	(7 545)	(12 109)
Общо	(2 075)	10 296	(866)	59 957	67 312

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	13 217	1 814	0	527	15 558
Разходи за лихви	(22 685)	(1 381)	(3)	(2 602)	(26 671)
Приходи от такси и комисиони	883	8 709	0	1 284	10 876
Разходи за такси и комисиони	(87)	0	0	(10)	(97)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване	(4 396)	0	0	(5 688)	(10 084)
Други оперативни приходи	25	346	0	12	383
Административни разходи и разходи за персонала	(1 013)	(1 690)	(945)	(6 732)	(10 380)
Общо	(14 056)	7 798	(948)	(13 209)	(20 415)

Към 31 декември 2015 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 395 хил. лева. (524 хил. лева към 31 декември 2014 г.) За 2015 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 3 740 хил. лева. (3 835 хил. лева за 2014 г.).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Пари в каса и в банкомати	195 641	240 659
Пари на път	69 151	58 190
Разплащателна сметка при Централната Банка	4 320 604	793 378
Разплащателни сметки при банки	94 706	272 256
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	50 988	234 385
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	3 545	466 829
Общо парични средства и парични еквиваленти	4 734 635	2 065 697

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2015	31.12.2014
До една година	5 827	4 831
От една до пет години	9 528	4 626
Над пет години	6 037	1 119
Общо	21 392	10 576

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2015	31.12.2014
До една година	235	85
Общо	235	85

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

48. Други законови оповестявания

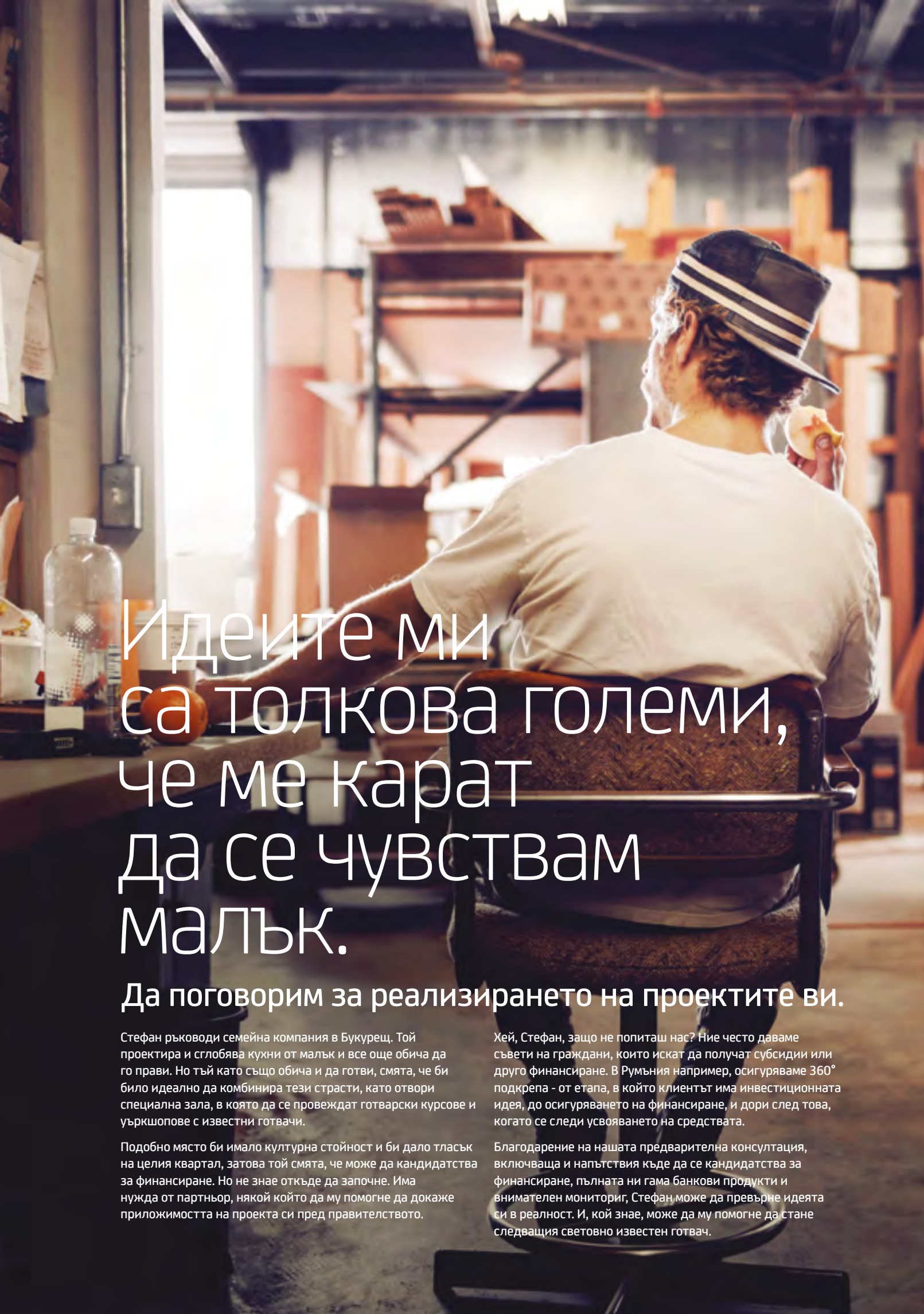
Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за кредитните институции банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании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

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2015 г. и 2014 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщената информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за кредитните институции и препратките към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади са, както следва:

В хиляди лева

	2015	2014	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	740 449	681 110	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7,8,9,10,11 и 12
Печалба преди данъци	323 021	269 019	Неконсолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(33 014)	(27 362)	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	1,8%	1,8%	2015 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 565	3 538	Приложение 14

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



Идеите ми
са толкова големи,
че ме карат
да се чувствам
мальк.

Да поговорим за реализирането на проектите ви.

Стефан ръководи семейна компания в Букурещ. Той проектира и сглобява кухни от малък и все още обича да го прави. Но тъй като също обича и да готви, смята, че би било идеално да комбинира тези страсти, като отвори специална зала, в която да се провеждат готварски курсове и уъркшопове с известни готвачи.

Подобно място би имало културна стойност и би дало тласък на целия квартал, затова той смята, че може да кандидатства за финансиране. Но не знае откъде да започне. Има нужда от партньор, някой който да му помогне да докаже приложимостта на проекта си пред правителството.

Хей, Стефан, защо не попиташ нас? Ние често даваме съвети на граждани, които искат да получат субсидии или друго финансиране. В Румъния например, осигуряваме 360° подкрепа - от етапа, в който клиентът има инвестиционната идея, до осигуряването на финансиране, и дори след това, когато се следи усвояването на средствата.

Благодарение на нашата предварителна консултация, включваща и напътствия къде да се кандидатства за финансиране, пълната ни гама банкови продукти и внимателен мониторинг, Стефан може да превърне идеята си в реалност. И, кой знае, може да му помогне да стане следващия световно известен готвач.



Добре момчета, къде е сцената?

Да поговорим за получаването на пратката навреме.

Всяко лято в провинцията се провеждат големи музикални фестивали. Участниците са обявени месеци предварително и хиляди хора си купуват билети, за да видят любимите си групи на живо. Но понякога... нещата могат да се объркат.

Десетки хиляди стоки преминават през митницата всеки ден. Това е толкова нормално, че дори не се замисляте за него. Докато един ден не се наложи стоката, жизнено необходима за вашите бизнес операции, да пристигне абсолютно навреме.

От концертно оборудване до резервни части, обработката на митническите плащания може да отнеме до 3 работни дни. Затова в Русия въведохме PayHD card. Тя ускорява операциите по внос/износ и помага на нашите клиенти да избегнат неприятните изненади. С PayHD card пратките винаги се обработват бързо, без това да изисква допълнителна документация.

Сега предприемачите в Русия могат да се концентрират върху същинския си бизнес и да спрат да се тревожат за сроковете на вноса/износа.



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

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

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на праложения консолидиран финансов отчет на УниКредит Булбанк АД (“Банката”), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015, и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорности на одитора

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

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

Deloitte се отнася до една или повече юридически лица, членове на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, частна дружествена с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирана в Обединеното Кралство, която и всяка от тях са одиторски членове. Вижте как точно е структурирана същественичната и независимата нива. За допълнителна информация относно правната структура на Deloitte Touche Tohmatsu Limited и дружествата членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/ta_niv.

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2015, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Банката. Годишният консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2015, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 26 февруари 2016, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

2 март 2016
София



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева

	Приложения	2015	2014
Приходи от лихви		695 558	696 093
Разходи за лихви		(116 165)	(166 198)
Нетен лихвен доход	7	579 391	529 895
Приходи от дивиденди		788	1 246
Приходи от такси и комисиони		219 728	203 852
Разходи за такси и комисиони		(20 976)	(16 959)
Нетен доход от такси и комисиони	8	198 752	186 893
Нетни печалби от финансови активи и пасивни държани за търгуване	9	61 439	58 487
Нетни печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	10 072	(192)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	6 680	2 553
Други оперативни приходи/(разходи), нетно	12	(6 367)	3 608
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		850 755	782 490
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	451	458
Разходи за персонала	14	(131 676)	(123 302)
Общи административни разходи	15	(160 313)	(129 057)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(45 246)	(32 095)
Разходи за провизии	17	(11 116)	629
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(124 289)	(182 408)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		378 566	316 715
Разходи за данъци	19	(38 375)	(32 180)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		340 191	284 535

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Карзини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

2.03.2016



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

Консолидирани финансови отчети (продължение)


Отчет за всеобхватния доход

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

Приложения	2015	2014
Печалба за годината	340 191	284 535
Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Актьорски печалби и загуби	42	(796)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	32	79
	(293)	(717)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Финансови активи на разположение за продажба	54 814	1 684
Хеджиране на парични потоци	9 516	(38 040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	(6 433)	3 636
	57 897	(32 720)
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината	57 604	(33 437)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	397 795	251 098


Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.


 Левон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор


 Андрей Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Оудит ООД



Силвия Пенева
 Регистриран одитор

2.03.2016



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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	31.12.2015	31.12.2014
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	4 585 398	1 092 229
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	10 147	5 607
Деривати държани за търгуване	22	126 271	124 528
Деривати държани за хеджиране	23	13 455	-
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	-	60 754
Кредити и аванси на банки	25	1 226 482	1 627 489
Кредити и аванси на клиенти	26	10 322 202	11 112 403
Финансови активи на разположение за продажба	27	2 282 226	1 492 803
Инвестиции държани до падеж	28	-	136 663
Инвестиции в асоциирани предприятия	29	2 732	2 716
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	169 396	183 217
Дълготрайни нематериални активи	31	25 405	24 836
Текущи данъчни активи	32	33	6 993
Отсрочени данъчни активи	33	6 526	2 656
Други активи	35	108 372	111 212
ОБЩО АКТИВИ		18 878 645	15 984 106
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	100 154	85 940
Деривати за хеджиране	23	35 400	41 925
Депозити от банки	37	2 610 251	2 635 100
Депозити от клиенти	38	13 295 739	10 866 785
Подчинени пасиви	39	-	70 596
Провизии	40	53 162	41 940
Текущи данъчни пасиви	32	8 576	5 377
Отсрочени данъчни пасиви	33	84	1 176
Други пасиви	41	105 489	82 719
ОБЩО ПАСИВИ		16 208 855	13 631 558
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни резерви		43 555	(14 049)
Резерви		2 000 267	1 796 285
Доход от текущата година		340 191	284 535
ОБЩО КАПИТАЛ	42	2 669 790	2 352 548
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		18 878 645	15 984 106

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

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

2.03.2016



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	В хиляди лева							
	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви	Резерв на финансови активи	Активи за продажба	Процентен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2014	285 777	342 378	1 525 726	22 582	-	(2 422)	(772)	2 173 269
Доход от текущата година	-	-	284 535	-	-	-	-	284 535
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	-	(796)	(796)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1 684	-	-	-	1 684
Изменение на преценен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	(38 040)	-	(38 040)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(168)	3 804	79	-	3 715
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	1 516	(34 236)	(717)	-	(33 437)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	284 535	1 516	(34 236)	(717)	-	251 098
Изплатени дивиденди	-	-	(71 819)	-	-	-	-	(71 819)
Салдо към 31 декември 2014	285 777	342 378	1 738 442	24 098	-	(36 658)	(1 489)	2 352 548
Доход от текущата година	-	-	340 191	-	-	-	-	340 191
Акционерски печалби и загуби	-	-	-	-	-	-	(325)	(325)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	54 814	-	-	-	54 814
Изменение на преценен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	9 516	-	9 516
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(5 481)	(952)	32	-	(6 401)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	49 333	8 564	(293)	-	57 604
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	340 191	49 333	8 564	(293)	-	397 795
Изплатени дивиденди	-	-	(80 553)	-	-	-	-	(80 553)
Салдо към 31 декември 2015	285 777	342 378	1 998 080	73 431	-	(28 094)	(1 782)	2 669 790

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оудит ООД

Силвия Пенева
Регистриран одитор

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

2.03.2016



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева

	Приложения	2015	2014
Нетна печалба		340 191	284 535
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		38 375	32 180
Корекция за непарични позиции			
Амортизация	12,16	31 659	30 429
Обезценка на финансови активи	18	141 333	192 155
Обезценка на дълготрайни и други активи	12,16	22 096	3 482
Изменение на провизиите	40	(11 116)	(629)
Нетни неререализирани загуби (печалби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		12 650	(17 992)
Нетни неререализирани загуби от промяна във валутните курсове		92 499	36 682
Нетни печалби от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовия метод		(197)	(154)
Нетни печалби от продажба на дълготрайни активи		(451)	(453)
Нетен лихвен доход		(579 391)	(529 896)
Приходи от дивиденди от инвестиции на разположение за продажба		(788)	(1 246)
Увеличение на текущите начисления		2 272	18 979
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		89 132	48 073
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(258 320)	(293 842)
Намаление (Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		501 539	(1 601 183)
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(718 792)	(569 862)
(Увеличение) Намаление на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		(10 748)	8 133
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		59 279	600
(Увеличение) на други активи		(41 339)	(18 332)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение/(Намаление) на депозитите от банки		(42 708)	196 620
Увеличение на депозитите от клиенти		2 519 809	2 041 439
Усвояване на провизии		17 473	(6 057)
Увеличение на други пасиви		60 599	15 635
Получени лихви		692 411	694 515
Платени лихви		(127 883)	(170 869)
Получени дивиденди		968	1 246
Платени данъци		(35 335)	(25 832)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2 706 085	320 284

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

	Приложения	2015	2014
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(22 374)	(27 412)
Постъпления от продажба на материални активи		1 272	888
Плащания за придобиване на нематериални активи		(8 938)	(6 648)
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		136 187	4 899
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		106 147	(28 273)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(80 553)	(71 819)
Погашения по подчинен срочен дълг		(70 596)	(149 409)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(151 149)	(221 228)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		7 855	14 885
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		2 668 938	85 668
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	2 065 699	1 980 031
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	4 734 637	2 065 699

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.

 Леван Хампарцумбян Председател на УС и Главен изпълнителен директор	 Андреа Казини Зам. председател на УС и Главен оперативен директор	 Емилия Палибачийска Член на УС и Главен финансов директор
---	---	---

Делойт Оudit ООД


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор

8.03.2016



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

Приложения към консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

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

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

Към 31 декември 2015 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 185 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа така, както изисква Законът за счетоводството. Там, където това е необходимо за сравнителни цели, някои позиции в отчетите за преходен период са рекласифицирани.

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 26 февруари 2016 г.

(б) База за оценяване

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

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

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводните политики

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

Промяна в счетоводната политика

През 2015 г. Банката е променила счетоводната си политика по отношение на представянето на транзакционните разходи (такси), възникващи при операции с кредитни карти. По-долу са представени детайли за промените и са обобщени ефектите от тях:

За периодите до 31 декември 2014 г. Банката е третирила таксите, възникващи при операции с кредитни карти, като разходи за технически услуги (съгласно местното данъчно законодателство) и съответно същите са представяни в отчетите като общи административни разходи. През 2015 година, след получаване на становище от данъчната администрация за третиране на таксите за операции с кредитни карти като строго относими към финансови услуги, Банката променя представянето им във финансовите

Консолидирани финансови отчети (продължение)

си отчети към 31 декември 2015 г., като ги обобщава в разходи за такси и комисиони. За сравнителни цели, Банката е извършила същата рекласификация и към 31 декември 2014 г., която възлиза на 5342 хил. лева. Горезложената промяна в представянето не дава отражение върху нетната печалба или нетните активи на Банката.

Сумите на направените рекласификации в консолидирания отчет за доходите са, както следва:

В хиляди лева

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2014	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ТАКСИ КАРТОВИ ПЛАЩАНИЯ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2014
Разходи за такси и комисиони	(11 232)	(5 342)	(16 574)
Общи административни разходи	(125 344)	5 342	(120 002)

(а) Методи на консолидация

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал.

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирано;
- има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да въздейства върху възвращаемостта.

Въз основа на горните критерии Банката извърши анализ в

две направления, фокусирани върху:

1. наличие на контрол върху притежаваните директни или косвени (индиректни) капиталови инвестиции;
2. наличие на контрол върху предприятия в които Банката не притежава пряко или косвено (непряко) капиталова инвестиция.

След приключване на анализа по първото направление Банката потвърждава, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено 50% или повече от правата за гласуване. В допълнение, Банката също така потвърждава, че упражнява значително влияние върху всички останали предприятия, върху които не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но притежава 20% или повече от правата за гласуване.

За целите на анализа по второто направление Банката основно се фокусира върху преглед на т.нар. „проблемни кредити“. Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дял към отчетните дати повече от един милион евро. В резултат на извършения преглед Банката потвърждава, че в нито един случай не е установено наличието на контрол, поради което не са извършени консолидационни процедури спрямо тези клиенти към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

Всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, са напълно консолидирани и всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. няма значителни ограничения консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка.

Обхватът на консолидация към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. остава непроменен и включва следните предприятия:

ПРЕДПРИЯТИЕ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	ПРЯКО/КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Факторинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
Хипоферайнс Имотбилен ЕООД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсълтър Файненсинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Лизинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД	100.00%	Косвено	Пълна консолидация
БА Кредитанцалт Булус ЕООД	100.00%	Косвено	Пълна консолидация
Дружество за Касови Услуги АД	20.00%	Пряко	Капиталов метод

Промените в обхвата на консолидация могат да бъдат обобщени, както следва:

На 14 април 2015 г. Ейч Ви Би Лизинг ЕООД, едноличен собственик на Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД и

Консолидирани финансови отчети (продължение)

БА Кредитанцалт Булус ЕООД, се вля в УниКредит Лизинг ЕАД. На 04 септември 2015 г. УниКредит Ауто Лизинг ЕООД, Булбанк Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД се вляха в УниКредит Лизинг ЕАД.

Към 31 декември 2015 г. УниКредит Лизинг ЕАД е едноличен собственик на две дъщерни дружества – БА Кредитанцалт Булус ЕООД и УниКредит Иншуърънс Брокер ЕООД, което респективно прави и Банката техен индиректен собственик.

(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 взима предвид ефективния лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

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

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

(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 изпълнение.

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

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

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

Банката сключва договори за лихвени суапове с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от Групата УниКредит, като УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапове, съответно с клиенти и затварящите ги – с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване, и деривати за хеджиране.

(e) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. 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 групи финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

(g) Приходи от дивиденди

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

(h) Лизингови плащания

Плащанията по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линеен принцип за срока на договора. Отстъпките от лизингови плащания се признават

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (гоставка). 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) Парични средства и парични салда при Централната банка

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

б) Финансови активи и деривати, гържани за търгуване

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

Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като деривати, гържани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат

отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви, гържани за търгуване. Финансовите активи и дериватите, гържани 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 гържани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

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

е) Финансови активи на разположение за продажба

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

ф) Инвестиции, гържани до падеж

Инвестициите, гържани до падеж, са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да гържи до падеж и които не са класифицирани при първоначално

Консолидирани финансови отчети (продължение)

признаване като активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или на разположение за продажба.

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

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

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

г) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия на Банката в дружества, върху които тя упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху тяхната дейност. Банката е определила, че упражнява значително влияние върху дружества, в които директно или индиректно притежава 20% или повече от правата на глас.

В настоящите консолидирани финансови отчети всички асоциирани предприятия са представени по метода на собствения капитал. Всички дъщерни предприятия са напълно консолидирани.

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

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

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

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

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

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

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

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

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

(vii) Компенсирание

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

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

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

(j) Обезценка

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

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

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчетени 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 се представят нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи.

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

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

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

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

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

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

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход се, намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превъзхитието на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

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

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

(к) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са държани 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.

Считано от 2009 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

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 и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение.

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

ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотнесима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бъде 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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА ПАРИЧЕН ПОТОК

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

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

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

(I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

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

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

(m) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. 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 приблизително пет години или средно 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.

(о) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

(р) Доходи на персонала

(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 (бонуси), обвързани с постигнатите заложи цели през текущата финансова година.

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

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

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

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(q) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 година 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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева.

През 2015 г. и 2014 г. не са извършвани промени в акционерния капитал.

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи.

Към 31 декември 2015 година и 31 декември 2014 година в законовите резерви е включена и премията по новоемитиран акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

(г) Данъчно облагане

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

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

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

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степента, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. отсрочените данъци са представени нетно на самостоятелно ниво за всяко едно от дружествата в обхвата на консолидация и след това консолидирани в Отчета за финансовото състояние, тъй

като изискванията на МСС 12 за нетиране са изпълнени на самостоятелно ниво.

(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) Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикл 2011-2013 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г.);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014 г.).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

(u) Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикл 2010-2012 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);

Консолидирани финансови отчети (продължение)

- изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация – прието от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – прието от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети – прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014 г.), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

(v) Нови стандарти и разяснения, изгадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

– Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

- изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в групи предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: инвестиционни предприятия – Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

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

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

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

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

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

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

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

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

Отделните видове риск се управляват и контролират от

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и 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 ограничаване влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превъздействие.

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. От третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск на самостоятелно ниво. В настоящите консолидирани финансови отчети, капиталовите изисквания за операционен риск представляват сумата, изчислена по усъвършенствания подход, за банката на самостоятелно ниво и добавък, произтичащ от консолидираните дружества, изчислен по стандартизиран подход.

(b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията 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 одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в „Правилата за дейността на Пазарен риск“ и в „Правилата за дейността на Финансови пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

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

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

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение, към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти

Консолидирани финансови отчети (продължение)

съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. „обща възвращаемост“ (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA)) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA)) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 г. и интегрирано при

представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

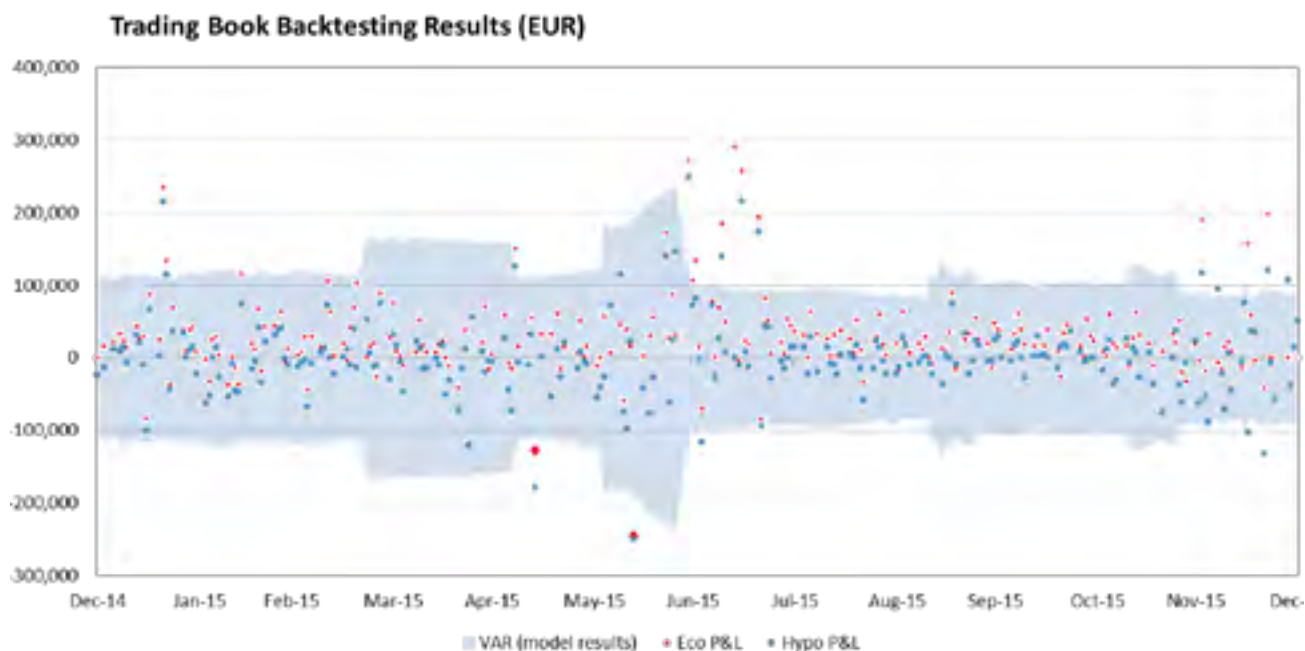
През 2015 г. стойността под риск (VaR) за еднокдневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 3,19 млн. евро и 9,48 млн. евро, или средно около 6,76 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на консолидирана основа по рискови категории в милиони евро за 2015 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2015
Лихвен риск	1,63	3,49	2,40	2,86
Кредитен спред	3,00	8,26	6,13	8,21
Валутен риск	0,06	0,09	0,08	0,08
Vega риск	-	-	-	-
VaR кумулативен¹	3,19	9,48	6,76	8,98

Надеждността и точността на вътрешния модел се проверяват ежедневно чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от

сравнителните тестове през 2014 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината са отчетени само 2 (две) негативни превишения.



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

на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0,01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка

¹ Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0,01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност

на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0,01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на консолидирана основа към 31 декември 2015 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR Basis point shift (EUR)

CCY	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
EUR	14 619	38 724	(26 439)	(77 046)	16 602	(33 540)
BGN	2 245	(4 496)	(63 896)	(175 251)	(783)	(242 181)
USD	(3 850)	1 015	1 132	(216)	-	(1 919)
CHF	76	236	(109)	(37)	-	166
GBP	(462)	268	33	-	-	(161)
Other	(7)	-	-	-	-	(7)
Total ABS	21 259	44 739	91 609	252 550	17 385	277 974

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2015 г. възлиза на 583 179 евро

общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дял и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

SP Basis point shift

Issuer	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
Централни правителства	(133)	(8 374)	(59 355)	(431 858)	(79 371)	(579 091)
Местни правителства	-	-	(129)	(1 304)	-	(1 433)
Корпоративни клиенти	-	-	-	(2 655)	-	(2 655)
Total ABS	133	8 374	59 484	435 817	79 371	583 179

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

на КАП. През 2015 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, като заложи основно на клиентски-ориентирания бизнес.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2015 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	4 570 616	14 782	4 585 398
Недеривативни финансови активи гържани за търгуване	10 147	-	10 147
Деривати гържани за търгуване	101 173	25 098	126 271
Деривати гържани за хеджиране	13 455	-	13 455
Кредити и аванси на банки	1 189 268	37 214	1 226 482
Кредити и аванси на клиенти	10 021 050	301 152	10 322 202
Финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	-	2 282 226
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 732	-	2 732
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	169 396	-	169 396
Дълготрайни нематериални активи	25 405	-	25 405
Текущи данъчни активи	33	-	33
Отсрочени данъчни активи	6 526	-	6 526
Други активи	108 312	60	108 372
ОБЩО АКТИВИ	18 500 339	378 306	18 878 645
ПАСИВИ			
Финансови пасиви гържани за търгуване	75 597	24 557	100 154
Деривати за хеджиране	35 400	-	35 400
Депозити от банки	2 393 918	216 333	2 610 251
Депозити от клиенти	11 732 197	1 563 542	13 295 739
Провизии	30 793	22 369	53 162
Текущи данъчни пасиви	8 576	-	8 576
Отсрочени данъчни пасиви	84	-	84
Други пасиви	103 254	2 235	105 489
ОБЩО ПАСИВИ	14 379 819	1 829 036	16 208 855
КАПИТАЛ	2 669 790	-	2 669 790
Задбалансова спот и форуърд позиция	(1 456 038)	1 462 114	6 076
Нетна позиция	(5 308)	11 384	6 076

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1 076 694	15 535	1 092 229
Недеривативни финансови активи сгържани за търгуване	5 607	-	5 607
Деривати сгържани за търгуване	100 111	24 417	124 528
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или зазубата	60 754	-	60 754
Кредити и аванси на банки	1 478 766	148 723	1 627 489
Кредити и аванси на клиенти	10 816 879	295 524	11 112 403
Финансови активи на разположение за продажба	1 492 803	-	1 492 803
Инвестиции сгържани до падеж	-	136 663	136 663
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 716	-	2 716
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	183 217	-	183 217
Дълготрайни нематериални активи	24 836	-	24 836
Текущи данъчни активи	6 993	-	6 993
Отсрочени данъчни активи	2 656	-	2 656
Други активи	111 152	60	111 212
ОБЩО АКТИВИ	15 363 184	620 922	15 984 106
ПАСИВИ			
Финансови пасиви сгържани за търгуване	61 711	24 229	85 940
Деривати за хеджиране	41 223	702	41 925
Депозити от банки	2 401 378	233 722	2 635 100
Депозити от клиенти	9 628 478	1 038 307	10 666 785
Подчинени пасиви	70 596	-	70 596
Провизии	21 852	20 088	41 940
Текущи данъчни пасиви	5 377	-	5 377
Отсрочени данъчни пасиви	1 176	-	1 176
Други пасиви	80 763	1 956	82 719
ОБЩО ПАСИВИ	12 312 554	1 319 004	13 631 558
КАПИТАЛ			
Забалансова спот и форуърд позиция	(686 360)	700 922	14 562
Нетна позиция	11 722	2 840	14 562

(с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. Във връзка с това ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за

управление на ликвидността.

На оперативен ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност – от звеното „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт, до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава

Консолидирани финансови отчети (продължение)

на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление, ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес тестове, базирани на стандартизирани групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40-дневен хоризонт. Резултатите от

екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2015 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

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

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недерибативни финансови активи държани за тързуване	10 147	-	10 147
Кредити и аванси на банки	503 493	722 989	1 226 482
Кредити и аванси на клиенти	3 613 833	6 708 369	10 322 202
Финансови активи на разположение за продажба	148 450	2 133 776	2 282 226
Други активи	48 389	59 983	108 372
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4 324 312	9 625 117	13 949 429

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недерибативни финансови активи държани за тързуване	5 607	-	5 607
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	60 754	60 754
Кредити и аванси на банки	1 243 272	384 217	1 627 489
Кредити и аванси на клиенти	4 841 382	6 271 021	11 112 403
Финансови активи на разположение за продажба	442 191	1 050 612	1 492 803
Инвестиции държани до падеж	136 663	-	136 663
Други активи	46 551	64 661	111 212
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	6 715 666	7 831 265	14 546 931

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	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	2 610 251	(2 684 890)	(447 103)	(175 172)	(513 376)	(1 549 239)
Депозити на клиенти	13 295 739	(13 314 175)	(9 038 254)	(1 477 972)	(2 240 857)	(557 092)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1 662 149)	(24 932)	-	(307 498)	(1 329 719)
Общо недеривативни задължения	15 905 990	(17 661 214)	(9 510 289)	(1 653 144)	(3 061 731)	(3 436 050)
Деривати за търгуване, нетно						
	26 117					
Изходящ поток		(3 505 905)	(2 028 474)	(580 642)	(640 540)	(256 249)
Входящ поток		3 536 711	2 033 863	581 239	646 810	274 799
Деривати за хеджиране, нетно	(21 945)					
Изходящ поток		(104 087)	(51 484)	(254)	(41 110)	(11 239)
Входящ поток		83 448	69 752	-	13 581	115
Общо деривативни задължения	4 172	10 167	23 657	343	(21 259)	7 426
Общо задължения	15 910 162	(17 651 047)	(9 486 632)	(1 652 801)	(3 082 990)	(3 428 624)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2014	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2 635 100	(2 748 876)	(598 854)	(27 826)	(274 883)	(1 847 313)
Депозити на клиенти	10 666 785	(10 695 424)	(7 175 875)	(1 291 830)	(1 882 985)	(344 734)
Подчинени пасиви	70 596	(70 797)	-	-	(33 263)	(37 534)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1 285 375)	(19 281)	-	(237 794)	(1 028 300)
Общо недеривативни задължения	13 372 481	(14 800 472)	(7 794 010)	(1 319 656)	(2 428 925)	(3 257 881)
Деривати за търгуване, нетно						
	38 588					
Изходящ поток		(2 678 304)	(1 309 821)	(542 009)	(522 303)	(304 171)
Входящ поток		2 721 934	1 315 675	548 106	530 589	327 564
Деривати за хеджиране, нетно	(41 925)					
Изходящ поток		(64 980)	(988)	(1 604)	(4 659)	(57 729)
Входящ поток		22 349	47	62	146	22 094
Общо деривативни задължения	(3 337)	999	4 913	4 555	3 773	(12 242)
Общо задължения	13 369 144	(14 799 473)	(7 789 097)	(1 315 101)	(2 425 152)	(3 270 123)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(d) Кредитен риск

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

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

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

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

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

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

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

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., базиран на външни рейтинги (там, където такива съществуват), са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Държавни ценни книжа		
С рейтинг ВВ+	10 147	5 607
Деривативи (нетно)		-
Банки и други финансови институции	(22 048)	(14 109)
Корпоративни клиенти	26 220	52 697
Общо финансови активи и пасиви дължани за търгуване	14 319	44 195

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., включват само облигации на Република България.

(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, както и провизиите за кредитен риск, са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), учреден в Банката.

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	2015	2014
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	313 422	420 503	313 020	420 503	13,7%	20,4%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 026 721	1 151 906	841 782	883 063	36,9%	42,9%

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. по предоставените

кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.:	1 504 992	1 613 180	997 475	987 028	507 517	626 152
на индивидуална основа	734 375	803 552	405 959	398 832	328 416	404 720
на портфейлна основа	770 617	809 628	591 516	588 196	179 101	221 432
Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа	8 742 695	8 255 784	73 840	74 768	8 668 855	8 181 016
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.:	192 634	155 981	-	-	192 634	155 981
на индивидуална основа	147 265	92 823	-	-	147 265	92 823
на портфейлна основа	45 369	63 158	-	-	45 369	63 158
Просрочени се състои от:						
до 90 дни	69 849	66 599	-	-	69 849	66 599
от 91 до 180 дни	30 408	9 833	-	-	30 408	9 833
над 181 ден	92 377	79 549	-	-	92 377	79 549
	192 634	155 981	-	-	192 634	155 981
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	953 196	2 149 254	-	-	953 196	2 149 254
Общо	11 393 517	12 174 199	1 071 315	1 061 796	10 322 202	11 112 403

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2015	31.12.2014
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	2 005	1 584
Ипотека	1 136 890	1 409 420
Други обезпечения	650 354	643 926
Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	67 165	64 175
Ипотека	8 481 725	7 651 656
Други обезпечения	7 738 776	7 087 047
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	1 642	661
Ипотека	492 642	364 445
Други обезпечения	201 350	107 428
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	61 448	92 431
Ипотека	1 583 650	1 742 494
Дългови ценни книжа	10 847	249 645
Други обезпечения	70 557	41 697
Общо	20 499 051	19 456 609

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., е както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	334 584	1 304 281	-	-	2 253 848	1 617 407
Производство	2 175 774	2 197 173	-	-	-	-
Търговия	2 427 585	2 298 659	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 621 401	1 668 010	-	-	67	67
Земеделше и горско стопанство	511 224	443 727	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	435 893	412 917	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	162 473	146 718	-	-	-	-
Услуги	559 310	462 997	-	-	-	-
Финансови услуги	186 404	344 148	1 226 482	1 627 489	31 043	14 708
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 604 843	1 590 636	-	-	-	-
Потребителски кредити	1 243 350	1 170 138	-	-	-	-
Други кредити	130 676	134 795	-	-	-	-
	11 393 517	12 174 199	1 226 482	1 627 489	2 284 958	1 632 182
Зазуби от обезценка	(1 071 315)	(1 061 796)	-	-	-	-
Общо	10 322 202	11 112 403	1 226 482	1 627 489	2 284 958	1 632 182
Концентрация по географско разположение						
Европа	11 312 522	12 173 246	1 213 354	1 584 633	2 284 958	1 632 182
Северна Америка	39 966	148	12 399	42 503	-	-
Азия	2 935	654	606	322	-	-
Африка	130	117	-	-	-	-
Южна Америка	12	32	-	-	-	-
Австралия	37 952	2	123	31	-	-
	11 393 517	12 174 199	1 226 482	1 627 489	2 284 958	1 632 182
Зазуби от обезценка	(1 071 315)	(1 061 796)	-	-	-	-
Общо	10 322 202	11 112 403	1 226 482	1 627 489	2 284 958	1 632 182

(е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти, поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност. Комитетът по операционен и репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013 г.) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по операционен и репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

Функцията репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното „Операционен и репутационен риск“. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като

търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика и гр. Основната дейност на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2015 г. беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. Няколко групови инструкции в тази област бяха успешно приети и внедрени в Банката. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в няколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н. Нещо повече, високото ниво на културата и разбиранията за операционния риск в Банката бяха поддържани непрекъснато чрез провеждането на онлайн обучения и осъществяването на методологическо съдействие на всички структури в Банката от страна на звеното по операционен и репутационен риск.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на вътрешна валидация на групата и местния вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е качествена като стабилна и добре развита с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел „Операционен и репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

(ф) Базел III оповестявания

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

На самостоятелно ниво Банката прилага базисен вътрешно-рейтингов подход (F-IRB) за определяне на капиталовото изискване за кредитен риск към корпоративни клиенти и кредитни институции, както и усъвършенстван подход (AMA) за определянето на капиталовите изисквания за операционен риск. По отношение на всички останали експозиции (вкл. Тези, възникнали при гъщерните предприятия) Банката прилага стандартизиран подход (STA).

Новата регулаторна рамка изисква минимални съотношения на базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1), капитал от първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4,5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на

Консолидирани финансови отчети (продължение)

допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. Във връзка с това БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно предпазен капиталов буфер от 2,5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5,5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за базов собствен капитал от първи ред, капитал от първи ред и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2015 г., стават съответно 10%, 11,5% и 13,5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превъзходство още с въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2015 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издател:	Европейски инвестиционен фонд (ЕИФ)	
Цел на трансакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2015 г.:	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	50 000 хил. евро	
Номинална стойност на портфейла:	86 005 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша:	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2015 г.:	43 399 хил. лева	25 405 хил. лева

(i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	2 260 504	2 034 385
Капитал от първи ред	2 260 504	2 034 385
Капитал от втори ред	23 457	26 405
Общо капиталова база	2 283 961	2 060 790
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	9 168 071	9 529 901
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	10 801	21 175
Рисково-претеглени активи за операционен риск	978 175	1 036 938
Общо Рисково-претеглени активи	10 157 047	10 588 014
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	22,26%	19,21%
Съотношение на капитал от първи ред	22,26%	19,21%
Съотношение на обща капиталова адекватност	22,49%	19,46%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	457 067	476 461
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)	609 423	635 281
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	812 564	847 041
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	253 926	264 700
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	304 711	317 640
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	558 638	582 341
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)	1 015 705	1 058 801
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)	1 168 060	1 217 622
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1 371 201	1 429 382
Свободен капитал след буфери	912 760	631 408

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на регулаторната рамка на Базел III през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера. Всички банки следва да отговорят на комбинираното допълнително капиталово изискване за буфери към 31 декември 2014 г. Буферите могат да бъдат покривани само с базов собствен капитал от първи ред. Към 31 декември 2015 г. капиталовите изисквания остават непроменени.

5. Допускания и преценки

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

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

- справедливата стойност на финансови инструменти;
- справедливата стойност на нефинансови активи;
- обезценка на финансови активи (особено кредити);
- оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

Във връзка с изискванията на МСФО 13 Оценка по справедлива стойност Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти второ и трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Банката ефективно приложи одобренията от

Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид. (За повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2015 г. и 2014 г. виж Приложение 9).

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

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

Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели

на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. Във връзка с това съгласно методологията на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2015 г., всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% за 2014 г.) от пълната справедлива стойност (т.е. тази, коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност, представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. всички депозити на виждане са отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	-	-	10 147	5 607	-	-	10 147	5 607
Деривати държани за търгуване	-	-	125 694	123 530	577	998	126 271	124 528
Деривати за хеджиране	-	-	13 455	-	-	-	13 455	-
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	60 754	-	60 754
Финансови активи на разположение за продажба	1 188 240	200 347	1 061 872	1 275 736	32 114	16 720	2 282 226	1 492 803
Финансови активи държани до падеж	-	136 723	-	-	-	-	-	136 723
Кредити и аванси на банки	-	-	274 668	1 341 932	904 052	276 375	1 178 720	1 618 307
Кредити и аванси на клиенти	-	-	3 230 089	5 063 603	8 060 914	7 142 118	11 291 003	12 205 721
	1 188 240	337 070	4 715 925	7 810 408	8 997 657	7 496 965	14 901 822	15 644 443
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	100 154	85 940	-	-	100 154	85 940
Деривати за хеджиране	-	-	35 400	41 925	-	-	35 400	41 925
Депозити от банки	-	-	1 874 088	1 614 809	689 951	1 039 675	2 564 039	2 654 484
Депозити от клиенти	-	-	6 200 873	5 198 872	7 108 054	5 482 659	13 308 927	10 681 531
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	70 588	-	70 588
	-	-	8 210 515	6 941 546	7 798 005	6 592 922	16 008 520	13 534 468

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2015 година, е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2015)	998	60 754	16 720
Увеличения	380	10 076	16 497
Приходи признати в печалбата или загубата	-	10 076	-
Приходи признати в капитала	-	-	16 497
Прекаласифициране от други нива	380	-	-
Намаления	(801)	(70 830)	(1 103)
Продажби	-	(68 751)	-
Падеж	(14)	(600)	(1 089)
Загуби признати в печалбата или загубата	(203)	(4)	-
Прекаласифициране в други нива	(584)	-	-
Други намаления	-	(1 475)	(14)
Крайно салдо (31 декември 2015)	577	-	32 114

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Информацията за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	FAIR VALUE
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	4 585 398	4 585 398	4 585 398	4 585 398
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	10 147	-	-	-	-	10 147	10 147	10 147
Деривати държани за тързуване	126 271	-	-	-	-	126 271	126 271	126 271
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	13 455	-	13 455	13 455	13 455
Кредити и аванси на банки	-	1 226 482	-	-	-	1 226 482	1 178 720	1 178 720
Кредити и аванси на клиенти	-	10 322 202	-	-	-	10 322 202	11 291 003	11 291 003
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	2 282 226	-	-	2 282 226	2 282 226	2 282 226
ОБЩО АКТИВИ	136 418	11 548 684	2 282 226	13 455	4 585 398	18 566 181	19 487 220	19 487 220
ПАСИВИ								
Финансови пасиви държани за тързуване	100 154	-	-	-	-	100 154	100 154	100 154
Деривати за хеджиране	-	-	-	35 400	-	35 400	35 400	35 400
Депозити от банки	-	-	-	-	2 610 251	2 610 251	2 564 039	2 564 039
Депозити от клиенти	-	-	-	-	13 295 739	13 295 739	13 308 927	13 308 927
ОБЩО ПАСИВИ	100 154	-	-	35 400	15 905 990	16 041 544	16 008 520	16 008 520

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	-	1 092 229	1 092 229	1 092 229
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	5 607	-	-	-	-	-	5 607	5 607
Деривати държани за тързуване	124 528	-	-	-	-	-	124 528	124 528
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	60 754	-	-	-	-	-	60 754	60 754
Кредити и аванси на банки	-	-	1 627 489	-	-	-	1 627 489	1 618 307
Кредити и аванси на клиенти	-	-	11 112 403	-	-	-	11 112 403	12 205 721
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	1 492 803	-	-	1 492 803	1 492 803
Инвестиции държани до падеж	-	136 663	-	-	-	-	136 663	136 723
ОБЩО АКТИВИ	190 889	136 663	12 739 892	1 492 803	-	1 092 229	15 652 476	16 736 672
ПАСИВИ								
Финансови пасиви държани за тързуване	85 940	-	-	-	-	-	85 940	85 940
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	41 925	-	41 925	41 925
Депозити от банки	-	-	-	-	-	2 635 100	2 635 100	2 654 484
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	10 666 785	10 666 785	10 681 531
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-	70 596	70 596	70 588
ОБЩО ПАСИВИ	85 940	-	-	-	41 925	13 372 481	13 500 346	13 534 468

(b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага непериодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 30).

(c) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се вземат 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 други икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния

период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period) с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца.

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

(d) Провизии

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

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матурирети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал, съразмерно със съответните рисковопретеглени активи на бизнес сегменти. Поради спецификата на лизинговия бизнес той е представен като отделен бизнес сегмент.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- банкиране на гребно;
- корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- лизинг;
- управление на активите и пасивите (УАП) и други.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	337 240	265 986	(47 048)	23 213	579 391
Приходи от дивиденди	-	-	788	-	788
Нетен доход от такси и комисиони	118 635	73 246	1 854	5 017	198 752
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	20 526	45 844	(4 928)	(3)	61 439
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	10 072	-	-	10 072
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1 852	4 828	-	6 680
Други оперативни приходи/(разходи), нетно	24	(547)	(4 824)	(1 020)	(6 367)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	476 425	396 453	(49 330)	27 207	850 755
Разходи за персонала	(53 093)	(17 054)	(55 736)	(5 793)	(131 676)
Общи административни разходи	(58 181)	(10 217)	(88 580)	(3 335)	(160 313)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 733)	(4 327)	(23 893)	(293)	(45 246)
Общо преки разходи	(128 007)	(31 598)	(168 209)	(9 421)	(337 235)
Разпределяне на непреки разходи	(53 029)	(30 534)	83 563	-	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(181 036)	(62 132)	(84 646)	(9 421)	(337 235)
Разходи за провизии	(23 756)	(19 179)	31 819	-	(11 116)
Разходи от обезценка на финансови активи	(40 137)	(77 334)	6 860	(13 678)	(124 289)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	236	215	451
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	231 496	237 808	(95 061)	4 323	378 566
Разходи за данъци	(23 151)	(23 781)	8 821	(264)	(38 375)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	208 345	214 027	(86 240)	4 059	340 191
АКТИВИ	3 520 941	12 260 205	2 270 179	827 320	18 878 645
ПАСИВИ	7 211 002	6 512 759	1 684 653	800 441	16 208 855

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2014	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	282 820	242 152	(16 707)	21 630	529 895
Приходи от дивиденди	-	-	1 246	-	1 246
Нетен доход от такси и комисиони	114 052	68 516	(289)	4 614	186 893
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	17 180	43 197	(1 914)	24	58 487
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(192)	-	-	(192)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	2 321	232	-	2 553
Други оперативни приходи, нетно	287	(353)	2 965	709	3 608
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	414 339	355 641	(14 467)	26 977	782 490
Разходи за персонала	(49 376)	(16 834)	(51 366)	(5 726)	(123 302)
Общи административни разходи	(56 586)	(10 015)	(59 295)	(3 161)	(129 057)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 590)	(3 762)	(11 484)	(259)	(32 095)
Общо преки разходи	(122 552)	(30 611)	(122 145)	(9 146)	(284 454)
Разпределяне на непреки разходи	(49 534)	(28 690)	78 224	-	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(172 086)	(59 301)	(43 921)	(9 146)	(284 454)
Разходи за провизии	(20 781)	(16 829)	38 239	-	629
Разходи от обезценка на финансови активи	(50 333)	(111 846)	(4 508)	(15 721)	(182 408)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	458	-	458
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	171 139	167 665	(24 199)	2 110	316 715
Разходи за данъци	(17 114)	(16 766)	1 911	(211)	(32 180)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	154 025	150 899	(22 288)	1 899	284 535
АКТИВИ	3 392 197	9 527 505	2 386 199	678 205	15 984 106
ПАСИВИ	5 782 471	5 593 341	1 600 725	655 021	13 631 558

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2015	2014
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	297	793
Деривати държани за търгуване	42	774
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 379	4 158
Кредити и аванси на банки	14 819	13 597
Кредити и аванси на клиенти	634 065	638 505
Финансови активи на разположение за продажба	44 632	31 452
Инвестиции държани до падеж	322	6 814
	695 556	696 093
Разходи за лихви		
Деривати държани за търгуване	(47)	(844)
Деривати за хеджиране	(9 018)	(7 133)
Депозити от банки	(36 354)	(39 877)
Депозити от клиенти	(70 557)	(113 269)
Подчинени пасиви	(189)	(5 075)
	(116 165)	(166 198)
Нетен доход от лихви	579 391	529 895

За 2015 г. и 2014 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 30 840 хил. лева и 30 795 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	118 071	102 724
Кредитен бизнес	20 485	31 241
Откриване и поддържане на сметки	9 464	9 774
Ценни книги и попечителски услуги	1 148	5 187
Документарен бизнес	17 451	17 490
Пакетни сметки	17 662	15 136
Други	35 447	22 300
	219 728	203 852
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(17 385)	(15 290)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 475)	(1 123)
Кредитен бизнес	(213)	(288)
Други	(1 903)	(258)
	(20 976)	(16 959)
Нетен доход от такси и комисиони	198 752	186 893

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	2015	2014
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	55 607	44 411
Нетен доход от дългови ценни книжи	732	1 392
Нетен доход от капиталови ценни книжи	(1)	-
Нетен доход от деривати, държани за търгуване	5 306	12 684
Нетен доход от деривати, държани за хеджиране	(205)	-
Общо нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране	61 439	58 487

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2015 г. и 2014 г. възлиза съответно на (778) хил. лева и 2435 хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

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 облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. За 2015 г. и 2014 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 10 072 хил. лева и (192) хил. лева.

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

В хиляди лева

	2015	2014
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	6 483	2 396
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	-	3
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	197	154
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	6 680	2 553

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби/(загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 18).

12. Други оперативни приходи/(разходи), нетно

В хиляди лева

	2015	2014
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1 488	4 195
Приходи от наеми	631	895
Други приходи	2 688	2 538
	4 807	7 628
Други оперативни разходи		
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(8 509)	(484)
Амортизация на активи на оперативен лизинг	-	(1 332)
Други оперативни разходи	(2 665)	(2 204)
	(11 174)	(4 020)
Други оперативни приходи/(разходи), нетно	(6 367)	3 608

През 2015 г. и 2014 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

Разходите за амортизация на активи на оперативен лизинг, когато това представлява основна дейност (т. напр. дейност на лизинговите дъщерни предприятия), са представени като други оперативни разходи.

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

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализираният нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2015 г. и 2014 г. нетният доход възлиза съответно на 451 хил. лева и 458 хил. лева.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2015	2014
Възнаграждения и работна заплата	(108 696)	(103 406)
Социални осигуровки	(13 899)	(12 832)
Пенсионни и подобни разходи	(563)	(522)
Разходи за временно назначен персонал	(1 831)	(1 659)
Плащания базирани на акции	(2 122)	(699)
Други	(4 565)	(4 184)
Общо разходи за персонала	(131 676)	(123 302)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2015 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 4 161 (към 31 декември 2014 година – 4 136).

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

Както е описано в Приложение 3 (р) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от Банката капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да

плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение, служителите на Банката може да участват в План за акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А може 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 2014	РАЗХОД (ПРИХОД) 2015	ПЛАТЕНИ 2015	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (капиталови опции)	126	(126)	-	-
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	2 352	2 134	-	4 486
ESOP и стимулиране на таланти	323	114	(41)	396
Общо опции и акции	2 801	2 122	(41)	4 882

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2015	2014
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции	(65 946)	(37 586)
Реклама, маркетинг и комуникации	(11 652)	(11 212)
Кредитни проучвания и информация	(3 257)	(3 389)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(32 434)	(31 489)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 481)	(2 445)
Поддръжка на сгради	(11 546)	(11 437)
Наеми	(13 165)	(13 491)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 652)	(2 607)
Застраховки	(1 532)	(1 566)
Доставки и други външни услуги	(11 191)	(9 806)
Други разходи	(4 457)	(4 029)
Общо административни разходи	(160 313)	(129 057)

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

В хиляди лева

	2015	2014
Разходи за амортизация за периода	(31 659)	(29 097)
Брак и обезценка	(13 587)	(2 998)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(45 246)	(32 095)

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 2015 година и 31 декември 2014 година, е призната обезценка съответно в размер на 13 587 хил. лева и 2 998 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

17. Разходи за провизии

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

В хиляди лева

	2015	2014
Начислени разходи за провизии		
Съдебни дела	(11 647)	(2 866)
Други провизии	(498)	(837)
Провизии за конструктивни задължения	(1 173)	
	(13 318)	(3 703)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	2 202	2 463
Други провизии	-	1 869
	2 202	4 332
Нетни разходи за провизии	(11 116)	629

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2015	2014
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	1 061 796	1 040 307
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	257 254	274 862
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(115 921)	(82 707)
Постъпления от изписани кредити	(17 044)	(9 747)
	(132 965)	(92 454)
Нетни разходи от обезценка	124 289	182 408
Нетни разходи от валутна преоценка	2 809	2 794
Други движения	961	1 295
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(135 584)	(174 755)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	1 071 315	1 061 796

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 2016 година.

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

В хиляди лева

	2015	2014
Текущ данък	(49 374)	(30 407)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	11 363	(1 769)
Доначислен разход за данък за преходни години	(364)	(4)
Общо разходи за данъци	(38 375)	(32 180)

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

	2015	2014
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	378 566	316 715
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2015 и 2014)	(37 857)	(31 672)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	855	276
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(1 153)	(733)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	-	(184)
Доначислен разход за данък за преходни години	(220)	133
Общо разходи за данъци	(38 375)	(32 180)
Ефективна данъчна ставка	10,14%	10,16%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Пари в каса и в банкомати	195 643	240 661
Пари на път	69 151	58 190
Салда по сметки при Централната Банка	4 320 604	793 378
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	4 585 398	1 092 229

21. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Правителствени облигации	10 147	5 607
Общо финансови активи държани за търгуване	10 147	5 607

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. След падежиране през януари 2015 г. на гържавните ценни книги, по отношение на които бе извършена споменатата по-горе рекласификация, Банката не разполага с книга в категорията „гържани до падеж“.

22. Деривати, гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Лихвени суапове	66 404	74 900
Опции върху капиталови ценни книги	13 509	13 970
Срочни валутни сделки	18 506	15 593
Валутни опции	-	12
Други опции	2	9
Валутни суапове	7 726	3 372
Стокови суапове	9 535	9 413
Стокови опции	10 589	7 259
Общо деривати гържани за търгуване	126 271	124 528

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

Към 31 декември 2014 година и Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Считано от 2015 г. Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книги, класифицирани като „на разположение за продажба“.

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

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Общински облигации	-	607
Корпоративни облигации	-	60 147
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	60 754

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

През 2015 г. корпоративните облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, бяха обратно изкупени от емитента, а притежаваните общински облигации достигнаха своя падеж. В резултат от това, към 31 декември 2015 г. Банката не разполага с ценни книга в горепосочената категория.

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Кредити и аванси на банки	1 131 776	1 355 233
Разплащателни сметки в банки	94 706	272 256
Общо кредити и аванси на банки	1 226 482	1 627 489

Към 31 декември 2015 г. предоставените кредити и аванси на банки включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и за пазарната стойност на предоставеното обезпечение, виж Приложение 44.

Към 31 декември 2014 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжки	69 196	234 385
Предприятия	7 191 480	6 997 060
Физически лица		
Жилищни кредити	1 604 843	1 590 636
Потребителски кредити	1 212 947	1 142 345
Други кредити	130 676	134 795
Централни и местни правителства	334 303	1 304 281
Финансов лизинг	850 072	770 697
	11 393 517	12 174 199
Минус загуби от обезценка	(1 071 315)	(1 061 796)
Общо кредити и аванси на клиенти	10 322 202	11 112 403

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжки, оповестени към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български държавни ценни книжки. В допълнение, кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 44.

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Правителствени облигации	2 249 854	1 475 689
Общински облигации	3 994	5 055
Капиталови инструменти	28 378	12 059
Общо финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	1 492 803

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

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

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2015 г. Банката притежава една подлежаща на обратно изкупуване обикновена акция с номинал 10 евро на Виза Юрп Лтд, с която са свързани икономическите права на Банката като член на Виза. През 2015 г. Виза Инк. е заявила своя ангажимент, че през 2016 г. ще упражни правото си на кол опция върху акциите на Виза Юрп, които се притежават от нейните членове, като по този начин ще закупи акциите на Виза Юрп чрез плащане на възнаграждение, което се състои от:

- парични средства в брой;
- привилегирани акции на Виза Инк.

Очакваната транзакция води до необходимост от преоценка на инвестицията във Виза Юрп, тъй като дава надеждни доказателства за справедливата стойност на акциите към 31 декември 2015 г. Според преценката на Банката справедливата стойност на акциите на Виза Юрп следва да включва само компонента от възнаграждението, представляващ парични средства в брой, като не включва стойността на привилегированите акции поради наличието на определена несигурност, която не позволява към датата на одобрение на този индивидуален финансов отчет да се направи надеждна оценка на справедливата стойност на тези инструменти.

Имайки предвид горепосоченото, Банката е прекласифицирала притежаваната акция във Виза Юрп от финансов актив на разположение за продажба, оценен по цена на придобиване, във финансов актив на разположение за продажба, оценен по справедлива стойност, и е преценила тази акция към 31 декември 2015 г. на стойността на паричните средства в брой, които Банката очаква да получи през 2016 г.

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 264 878 хил. лева и 284 350 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 книжки привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 44).

28. Инвестиции, държани до падеж

Към 31 декември 2015 г. Банката не притежава финансови инструменти, държани до падеж.

Към 31 декември 2014 г. инвестициите, държани до падеж, включват само първокласни държавни ценни книжки с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. Към 31 декември 2014 г. на всички финансови активи, държани до падеж, е направен

Консолидирани финансови отчети (продължение)

преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2014 г. финансови активи, дължани до падеж, в размер съответно на 133 672 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с дължавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 44).

29. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Банката има само едно предприятие, върху което упражнява значително влияние, като притежава 20% от акционерния капитал. Това е Дружество за касови услуги АД, представено в настоящите отчети по метода на собствения капитал. Информацията за основните финансови показатели на асоциираното предприятие към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е, както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20,0%	2 732
		Общо	2 732

В хиляди лева

	2015	2014
Дружество за касови услуги АД		
Общо активи	14 546	14 235
Общо пасиви	783	659
Приходи	7 448	7 103
Печалба за годината	987	768

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							
Към 31 декември 2014	5 628	148 894	7 558	76 660	53 595	61 658	353 993
Постъпили	-	4 486	2 075	7 112	8 638	267	22 578
Прехвърлени	-	(1 137)	337	(57)	(274)	2 434	1 303
Изписани	-	(1 254)	(289)	(10 431)	(6 752)	(15 449)	(34 175)
Продадени	-	(31)	-	(948)	(597)	(739)	(2 315)
Към 31 декември 2015	5 628	150 958	9 681	72 336	54 610	48 171	341 384
Амортизация							
Към 31 декември 2014	-	64 271	4 859	61 506	39 059	1 081	170 776
Разход за амортизация	-	6 854	952	6 544	6 894	1 931	23 175
Обезценка	-	-	-	-	-	13 587	13 587
Изписани	-	(1 254)	(289)	(10 431)	(6 752)	(15 449)	(34 175)
Продадени	-	(31)	-	(945)	(542)	(51)	(1 569)
Прехвърлени	-	(400)	337	(51)	(92)	400	194
Към 31 декември 2015	-	69 440	5 859	56 623	38 567	1 499	171 988
Балансова стойност към 31 декември 2015	5 628	81 518	3 822	15 713	16 043	46 672	169 396
Балансова стойност към 31 декември 2014	5 628	84 623	2 699	15 154	14 536	60 577	183 217

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2013	5 628	145 436	6 698	75 099	56 819	5 802	295 482
Постъпили	-	3 864	1 130	4 644	10 492	59 244	79 374
Прехвърлени	-	(198)	1	30	(10 856)	198	(10 825)
Изписани	-	(208)	(271)	(1 863)	(1 968)	(3 170)	(7 480)
Продадени	-	-	-	(1 250)	(892)	(416)	(2 558)
Към 31 декември 2014	5 628	148 894	7 558	76 660	53 595	61 658	353 993
Амортизация							
Към 31 декември 2013	-	57 852	4 405	57 184	37 598	1 571	158 610
Разход за амортизация	-	6 696	693	6 673	6 187	947	21 196
Разход за амортизация	-	-	-	-	1 332	-	1 332
Обезценка	-	4	-	754	318	1 757	2 833
Изписани	-	(208)	(239)	(1 861)	(1 969)	(3 170)	(7 447)
Продадени	-	-	-	(1 244)	(782)	(97)	(2 123)
Прехвърлени	-	(73)	-	-	(3 625)	73	(3 625)
Към 31 декември 2014	-	64 271	4 859	61 506	39 059	1 081	170 776
Балансова стойност към 31 декември 2014	5 628	84 623	2 699	15 154	14 536	60 577	183 217
Балансова стойност към 31 декември 2013	5 628	87 584	2 293	17 915	19 221	4 231	136 872

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка за 2015 г. е в размер на 13 587 хил. лева, а за 2014 г. – 1 757 хил. лева). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2015	2014	2015	2014
Инвестиционни имоти				
Земни	6 902	13 662	7 024	14 184
Сгради	39 770	46 915	40 967	48 150
Общо инвестиционни имоти	46 672	60 577	47 991	62 334

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2014	87 785
Постъпили	8 938
Трансфери	462
Изписани	(602)
Към 31 декември 2015	96 583
Амортизация	
Към 31 декември 2014	62 949
Разход за амортизация	8 484
Трансфери	345
Изписани	(600)
Към 31 декември 2015	71 178
Балансова стойност към 31 декември 2015	25 405
Балансова стойност към 31 декември 2014	24 836

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2013	80 808
Постъпили	6 648
Трансфери	680
Изписани	(351)
Към 31 декември 2014	87 785
Амортизация	
Към 31 декември 2013	55 234
Разход за амортизация	7 901
Брак	165
Изписани	(351)
Към 31 декември 2014	62 949
Балансова стойност към 31 декември 2014	24 836
Балансова стойност към 31 декември 2013	25 574

32. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания Банката и нейните дъщерни предприятия правят на самостоятелно ниво авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчната печалба за текущата година. Данък печалба в България се дължи на

самостоятелна основа. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В резултат на това към 31 декември 2015 г. консолидираните текущи данъчни активи представляват надвнесен корпоративен данък за 2014 г., а текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък за 2015 г.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Дълготрайни активи	4 234	7 149
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(3 863)	(2 860)
Актюерски печалби (загуби)	(196)	(164)
Хеджиране на парични потоци	-	-
Други пасиви	(6 668)	(5 276)
Пренесени данъчни загуби	(821)	(1 201)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6 442)	(1 480)

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

В хиляди лева

	САЛДО КЪМ 31.12.2014	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО КЪМ 31.12.2015
Дълготрайни активи	7 149	(2 915)	-	4 234
Финансови активи на разположение за продажба	872	(5 481)	5 481	872
Провизии	(2 860)	(1 003)	-	(3 863)
Актюерски печалби (загуби)	(164)	-	(32)	(196)
Хеджиране на парични потоци	-	(952)	952	-
Други пасиви	(5 276)	(1 392)	-	(6 668)
Пренесени данъчни загуби	(1 201)	380	-	(821)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(1 480)	(11 363)	6 401	(6 442)

34. Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, държани за продажба, само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Банката няма класифицирани имоти като държани за продажба.

35. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Вземания и предоставени аванси	31 621	34 346
Вземания от държавния бюджет	240	378
Материали, резервни части и консумативи	7 358	3 421
Други активи	9 200	9 773
Активи придобити от обезпечение	59 953	63 294
Общо други активи	108 372	111 212

36. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Лихвени суапове	42 974	51 232
Срочни валутни сделки	16 562	2 956
Опции върху капиталови инструменти	14 275	13 909
Други опции	2	9
Валутни опции	-	12
Валутни суапове	5 805	1 536
Стокови суапове	9 692	9 133
Стокови опции	10 844	7 153
Общо финансови пасиви държани за търгуване	100 154	85 940

Консолидирани финансови отчети (продължение)

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Местни банки	174 142	148 003
Чуждестранни банки	167 350	118 013
	341 492	266 016
Депозити		
Местни банки	70 376	28 587
Чуждестранни банки	2 180 090	2 328 328
	2 250 466	2 356 915
Други	18 293	12 169
Общо депозити от банки	2 610 251	2 635 100

38. Депозити от клиенти

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 2015 г. и към 31 декември 2014 г. 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.

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Разплащателни сметки		
Физически лица	1 323 689	1 002 455
Частни предприятия	4 204 287	3 113 741
Държавен бюджет и държавни предприятия	215 183	290 635
	5 743 159	4 406 831
Депозити		
Физически лица	4 150 997	3 463 272
Частни предприятия	2 002 731	1 659 502
Държавен бюджет и държавни предприятия	58 061	57 847
	6 211 789	5 180 621
Спестовни сметки	1 245 577	1 017 611
Преводи в процес на изпълнение	75 459	40 408
Други	19 755	21 314
Общо депозити от клиенти	13 295 739	10 666 785

39. Подчинени пасиви

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

В хиляди лева

НАЧАЛНА ДАТА	СРОК ДО ПАДЕЖА	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ОСТАТЪЧЕН ДЪЛГ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014
3 февруари 2005	10 години	25 426	0	33 229
2 август 2005	10 години	29 337	0	37 367
Общо		54 763	0	70 596

През 2015 г. всички договори за подчинен срочен дълг падежираха и бяха напълно изплатени.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

40. Провизии

Движението на провизиите за 2015 г. и 2014 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2013	13 033	23 046	4 942	1 047	2 875	44 943
Новозаделени	-	2 866	522	-	837	4 225
Възстановени	-	(2 463)	-	-	(1 869)	(4 332)
Увеличение от валутни разлики	5 577	2 010	-	-	-	7 587
Намаление от валутни разлики	(3 838)	(1 383)	-	-	-	(5 221)
Актьорски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	795	-	-	795
Използвани	-	(3 986)	(444)	(326)	(1 301)	(6 057)
Салдо към 31 декември 2014	14 772	20 090	5 815	721	542	41 940
Новозаделени	-	11 647	563	1 173	498	13 881
Възстановени	-	(2 202)	-	-	-	(2 202)
Увеличение от валутни разлики	11 632	4 179	-	-	-	15 811
Намаление от валутни разлики	(9 963)	(3 579)	-	-	-	(13 542)
Актьорски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	324	-	-	324
Използвани	-	(1 988)	(292)	(321)	(449)	(3 050)
Салдо към 31 декември 2015	16 441	28 147	6 410	1 573	591	53 162

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2015 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 16 441 хил. лева (14 772 хил. лева към 31 декември 2014 г.).

(б) Провизии по съдебни дела

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

Към 31 декември 2015 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 28 147 хил. лева (20 090 хил. лева към 31 декември 2014 г.).

(с) Провизии за пенсиониране

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

Основните параметри при определяне на задълженията по плановете с дефинирани доходи за 2015 година са:

- дисконтов процент – 3,00%;
- увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- пенсионна възраст: мъже – 63 г. и 8 месеца, жени – 60 г. и 8 месеца за 2015 г. и увеличение с по 2 месеца всяка година до достигане на 65 г. възраст за мъжете и за жените.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2015 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2014	
Текущ разход за прослужване за 2015	402
Разходи за лихви за 2015	161
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход за 2015	323
Изплатени доходи	(291)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2015	6 410
Лихвен процент в началото на годината	3,00%
Лихвен процент в края на годината	2,60%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5,00%
Очакван разход за прослужване за 2016 г.	430
Очакван разходи за лихви за 2016 г.	155
Очаквани плащания за 2016 г.	1 081

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

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

В хиляди лева

	2015	2014
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0,25%	0,25%
Задължение - Дисконтов процент -	6 565	5 958
Задължение - Дисконтов процент +	6 261	5 677
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0,25%	0,25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	6 264	5 679
Задължение - нарастване на възнаграждението +	6 561	5 955

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	98	419
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	302
Провизии във връзка с преглед на активите на банките (AQR)	1 173	-
Общо провизии за конструктивни задължения	1 573	721

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори.

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

Съгласно Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции (точка 9 от Преходните и заключителни разпоредби) през 2015 година Българска народна банка стартира независим преглед за качество на активите и стрес тест на всички банки в България (AQR). Съгласно разпоредбите на същия закон всяка банка следва за своя сметка да наеме външна квалифицирана консултантска компания за извършване на гореспоменатия преглед по методика и предписания, погадени от БНБ. Към 31 декември 2015 г. Банката е заделила провизии, свързани с това конструктивно задължение.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 591 хил. лева (542 хил. лева през 2014 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

41. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Задължения към държавния бюджет	4 906	5 197
Задължения към персонала	34 845	31 487
Задължения за неизползван платен отпуск	5 850	5 775
Дивиденди	474	471
Задължения по специфични договори на мениджмънта	5 368	3 285
Други пасиви	54 046	36 504
Общо други пасиви	105 489	82 719

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 2015 и 2014 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

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

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

42. Капитал

(a) Акционерен капитал

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

(b) 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.

(c) Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години, на

сумите, заделени във фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между нетните активи на новопридобитите гъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и платената за тях цена към датата на първа консолидация.

(d) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/ (загуби), свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2015 г. и 2014 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно (2 492) хил. лева и 1 856 хил. лева.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Акредитиви и гаранции	1 507 218	1 316 870
Кредитни ангажименти	1 662 149	1 285 375
Общо условни задължения	3 169 367	2 602 245

(a) Акредитиви и гаранции

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 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).

(b) Съдебни дела

Към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задължението. Към 31 декември 2015 година сумата на тези провизии възлиза на 28 147 хил. лева. (20 090 хил. лева. през 2014 г.) (виж също Приложение 40).

(c) Кредитни ангажименти

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

Към 31 декември 2015 година и към 31 декември 2014 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от забалансовите си позиции.

44. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	972	5 808
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	229 655
Заложени ценни книги по други договори	263 906	182 559
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 885	254 886
Блокирани кредити по други договори	11 555	15 346
	531 318	688 254
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	264 878	284 350
Инвестиции държани до падеж	-	133 672
Кредити и аванси	266 440	270 232
Общо заложени активи	531 318	688 254

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

Информацията относно обезпеченията, получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., е, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2015		31.12.2014	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	50 988	49 457	-	-
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	69 196	72 231	234 385	243 865
Общо	120 184	121 688	234 385	243 865

Консолидирани финансови отчети (продължение)

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение, Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 29), всички останали дружества от Групата

УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи държани за търгуване	-	-	45 834	45 834
Финансови активи държани за хеджиране	-	-	13 455	13 455
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 104 698	-	6 779	1 111 477
Кредити	-	-	13 163	13 163
Други активи	2 865	-	3 182	6 047
Разплащателни сметки и получени депозити	1 682 082	501	26 334	1 708 917
Деривати за търгуване	2 623	-	43 515	46 138
Деривати за хеджиране	32 913	-	2 487	35 400
Други пасиви	6 275	-	3 486	9 761
Гаранции получени от групата	41 276	-	40 799	82 075

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Финансови активи държани за търгуване	1	-	34 004	34 005
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 441 137	-	1 089	1 442 226
Кредити	-	-	4 548	4 548
Други активи	2 427	-	2 286	4 713
Разплащателни сметки и получени депозити	1 855 525	653	14 802	1 870 980
Подчинени пасиви	70 596	-	-	70 596
Деривати за търгуване	2 670	-	52 158	54 828
Деривати за хеджиране	38 895	-	3 030	41 925
Други пасиви	4 145	-	3 113	7 258
Гаранции получени от групата	56 578	-	49 706	106 284

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2015 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	14 514	-	140	14 654
Разходи за лихви	(14 271)	(8)	(3 601)	(17 880)
Приходи от дивиденди	-	(180)	-	(180)
Приходи от такси и комисиони	652	-	1 891	2 543
Разходи за такси и комисиони	(50)	-	(12)	(62)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(1 162)	-	69 081	67 919
Други оперативни приходи	25	-	12	37
Административни разходи и разходи за персонала	(1 784)	(1 038)	(8 546)	(11 368)
Общо	(2 076)	(1 226)	58 965	55 663
Total	(2 076)	(1 226)	58 965	55 663

В хиляди лева

ЗА 2014 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	13 218	-	542	13 760
Разходи за лихви	(44 043)	(3)	(2 602)	(46 648)
Приходи от такси и комисиони	883	-	1 284	2 167
Разходи за такси и комисиони	(126)	-	(11)	(137)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(4 397)	-	(5 687)	(10 084)
Други оперативни приходи	887	-	12	899
Административни разходи и разходи за персонала	(2 090)	(945)	(8 819)	(11 854)
Общо	(35 668)	(948)	(15 281)	(51 897)

Към 31 декември 2015 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлизат на 1 932 хил. лева. (1 934 хил. лева към 31 декември 2014 г.)

За 2015 година изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлизат на 5 135 хил. лева. (5 659 хил. лева за 2014 г.).

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014
Пари в каса и в банкомати	195 643	240 661
Пари на път	69 151	58 190
Разплащателна сметка при Централната Банка	4 320 604	793 378
Разплащателни сметки при банки	94 706	272 256
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	50 988	234 385
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	3 545	466 829
Общо парични средства и парични еквиваленти	4 734 637	2 065 699

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. След консолидацията на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД през декември 2013 г. финансовият лизинг преобладава, тъй като представлява основната дейност на тези две дружества.

През 2014 г. Банката извърши анализ на договори за оперативен лизинг в своите лизингови дъщерни предприятия, при които се съдържа опционна клауза в полза на лизингодателя (а именно лизинговите предприятия) да продаде лизинговите активи. Тъй като по преценка на Ръководството всички тези опции винаги ще се упражняват в бъдеще, договорите за оперативен лизинг, които ги съдържат, бяха рекласифицирани като договори за финансов лизинг. В резултат на тази рекласификация в обхвата на дейност на лизинговите дъщерни предприятия няма активни договори за оперативен лизинг. Оповестената по-долу информация за

Консолидирани финансови отчети (продължение)

минималните лизингови плащания е свързана с незначителна спомагателна дейност на Банката на самостоятелна основа. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

(а) Договори за финансов лизинг, при които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	До една година	457 067	312 942	149 863
От една до пет години	455 962	492 924	525 530	304 032
Над пет години	64 734	108 624	59 836	74 140
Общо	977 762	914 490	735 229	641 771

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2015	31.12.2014
До една година	5 827	4 831
От една до пет години	9 528	4 626
Над пет години	6 037	1 119
Общо	21 392	10 576

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

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2015	31.12.2014
До една година	235	85
Общо	235	85

48. Други законови оповестявания

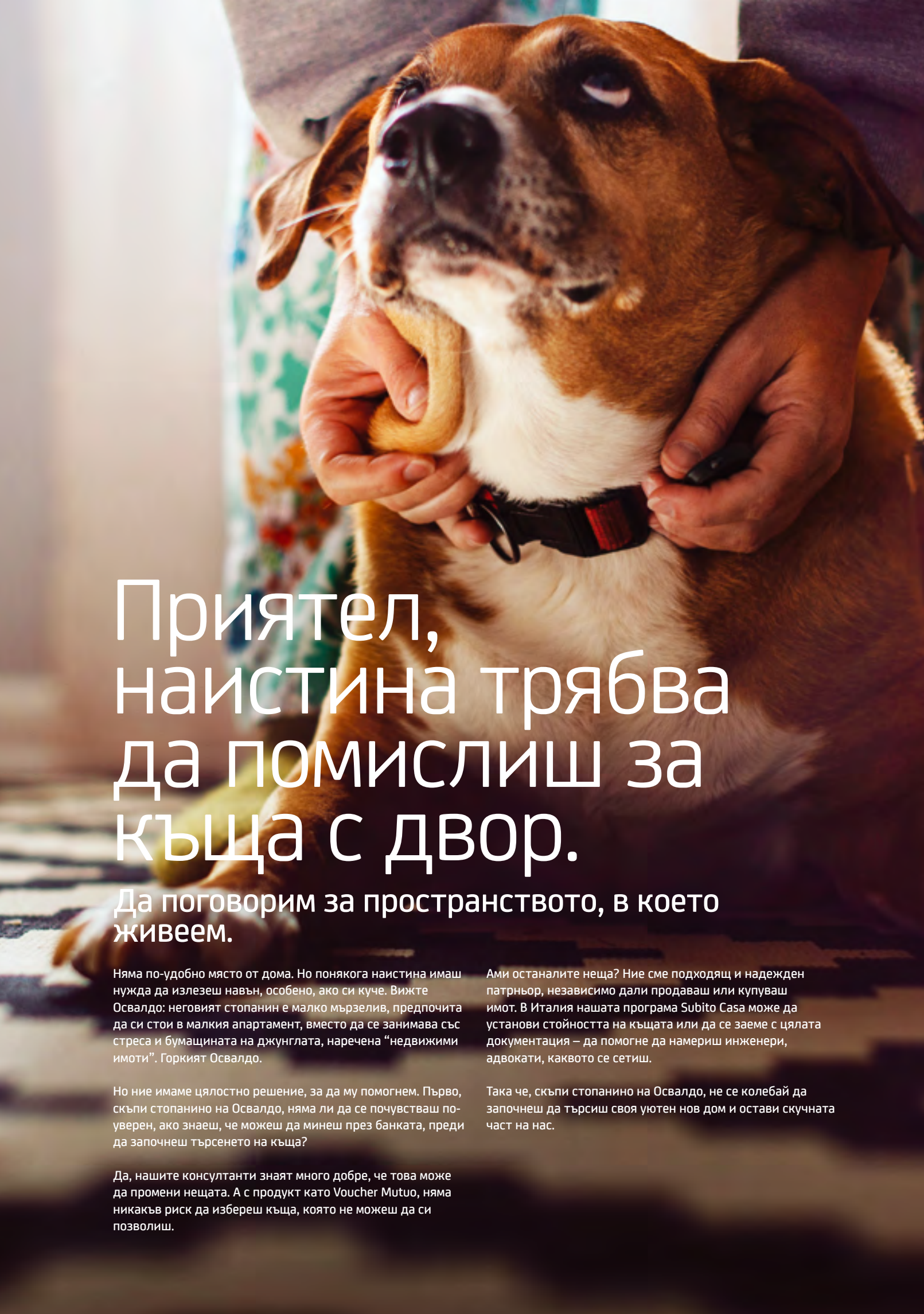
Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за кредитните институции банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании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

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2015 г. и 2014 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщената информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за кредитните институции и препратките към съответните приложения в настоящите консолидирани финансови отчети или други задължителни доклади са, както следва:

В хиляди лева

	2015	2014	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	850 755	782 490	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7, 8, 9, 10, 11 и 12
Печалба преди данъци	378 566	316 715	Консолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(38 375)	(32 180)	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	2,0%	1,9%	2015 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	4 161	4 136	Приложение 14

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



Приятел, наистина трябва да помислиш за къща с двор.

Да поговорим за пространството, в което живеем.

Няма по-удобно място от дома. Но понякога наистина имаш нужда да излезеш навън, особено, ако си куче. Вижте Освалдо: неговият стопанин е малко мързелив, предпочита да си стои в малкия апартамент, вместо да се занимава със стреса и бумажината на джунглата, наречена “недвижими имоти”. Горкият Освалдо.

Но ние имаме цялостно решение, за да му помогнем. Първо, скъпи стопанино на Освалдо, няма ли да се почувстваш по-уверен, ако знаеш, че можеш да минеш през банката, преди да започнеш търсенето на къща?

Да, нашите консултанти знаят много добре, че това може да промени нещата. А с продукт като Voucher Mutuo, няма никакъв риск да избереш къща, която не можеш да си позволиш.

Ами останалите неща? Ние сме подходящ и надежден патрънор, независимо дали продаваш или купуваш имот. В Италия нашата програма Subito Casa може да установи стойността на къщата или да се заеме с цялата документация – да помогне да намериш инженери, адвокати, каквото се сетиш.

Така че, скъпи стопанино на Освалдо, не се колебай да започнеш да търсиш своя уютен нов дом и остави скучната част на нас.

Банкова мрежа

Айтос

ул. "Станционна" № 27 0558/26 164

Асеновград

ул. "Ради Овчаров" № 8 0331/62 655

Балчик

ул. "Черно море" №34А 0579/71120"

ул. "Иван Вазов" 3 0579/74 061

Банско

ул. "Пирин" № 3 0749/88 125

Берковица

площад "Йордан Радичков" № 1 0953/88 484;

ул. "Николаевска" № 100 0953/88 686

Благовезград

пл. "Македония" №1 073/867 028

ул.Св.Димитър Солунски 5 073/834 074

ул. Зеленодолско шосе 17 02/9 264 785

ул.Цар Шишман" № 22 073/828 634

ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700 073/885 065

бул. "Св. Св. Кирил и Методиј" 18, П. К. 2700 073/828 718

Божурище

бул. "Европа" 85, П. К. 2227 02/9 938 845

Ботевград

Площад "Саранск" № 24 0723/66 872

Бургас

ул. "Александровска" №22 056/877 262

ул. Христо Ботев" 68-70 056/806 811

площадка "Лукойл Нефтохим", 056/898 036

Летище Бургас 056/872 532

Пристанищен комплекс; пл. Батенберг 1 056/840 277

к-с Славейков 94 056/581 218

бул. Тодор Александров 30 056/589 913

ул. "Александровска" №22 056/877 262

ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000 056/874 133

кв. Славейков блок 46 056/896 681

ж.к. Меден рудник, Зона А, СГРАДА 1 ЕТ.1 056/871 942

бул. Стефан Стамболов 103 052/689 830

Варна

ул."П.Каравелов" № 1 052/662 128

ул."Мария Луиза" № 39 052/663137; 136; 135

ул. "Габрово 2" П. К. 9000 052/689 803

ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000 052/663 335

бул. Владислав Варненчик 36-38 052/687 949

ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000 052/664 026

бул. "Осми Приморски полк" № 112 п.к. 9002 052/785711, 785712

ж.к. Васил Левски, ул. Дружба 20 052/663 691

ул. "Пирин" № 61 052/661 346

бул. Република 117 (Търговски център Явор) 052/739 501

Владиславово, ул.Западна обиколна 052/689 820

ул. "Сливница" 28 052/ 678 013

Велико Търново

ул. "Васил Левски" № 13 062/611 087

ул. "Васил Левски" № 13 062/611 037

ул.Магистрална 4 062/611 088

бул. България 78 062/611 018

ул. Васил Левски 13 062/611 017

Велинград

пл. "Съединение" № 99 0359/57 022

Видин

ул."Цар Симеон Велики" № 3 094/690 214

ул. Цар Симеон Велики 66 А 094/600 683

бул.Панония; (на изхода на моста) 094/602 032

Враца

ул. "Лукашов" № 10 092/668 852

бул.2-ри Юни ,срещу Химко 092/621 312

ул. "Лукашов" № 8 092/668 234

Вълчи дол

ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280 05131/24 07

Габрово

ул."Радецки" № 13 066/814 206

Генерал Тошево

ул. "Трети март" 5, П. К. 9500 05731/21 37

Годеч

пл. "Свобода" 2, П. К. 2240 0729/22 322

Горна Малина

Община Горна Малина, п.к. 2131 07152/ 222

Горна Оряховица

ул.М.Тодоров" № 1А 0618/68 112

ул. "Патриарх Евтимий" 2, П. К. 5100 0618/61 822

Гоце Делчев

ул. "Бяло море" 11 0751/69 620

Гълъбово

ул."г-р Жеков" № 8 0418/62 224

Девня

Администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160 0519/97 110

Димитровград

бул. "България" № 4Б 0391/68 613; 68 614

Добрич

ул. "България" 3, П. К. 9300 058/655 732

Околовърстен път, Добротица 54 058/600 650

Банкова мрежа (продължение)

Дулово

ул. "Васил Левски" № 21 0855/22 356

Дупница

ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 2600 0701/59 914

Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1 06151/61 13

Елин Пелин

пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 0725/68 827

Етрополе

ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 0720/67 222

Златица

ул. "Софийско шосе" №1 0728/66 038

Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" 8, П. К. 2050 0724/82 091

Каварна

ул. "Добротица" 37, блок Мусала П. К. 9650 0570/81 110

Казанлък

ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100" 0431/68 135

ул. "Паисий Хилендарски" 16, П. К. 6100 0431/63 486

Карлово

ул. "Водопад" 2, П. К. 4300 0335/90 525

Карнобат

бул. "България" № 14 0559/28 821

Кнежа

ул. "Никола Петков" №5 09132/67 50

Козлодуй

клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 0973/73 677

ул. Кирил и Методий 1 0973/80 004

Костенец

ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030 07142/22 52

Костинброд

ул. "Охрид" 7, П. К. 2230 0721/68 125

Кърджали

бул. "България" 51, П. К. 6600 0361/67 020

бул. Беломорски № 4 0361/61 077

Кюстендил

ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500 078/559 613

ул. Пюешевско шосе 5 078/541 234

Левски

ул. "Ал. Стамболийски" № 40 0650/83 167

Ловеч

ул. "Акад. Иширков" № 10 068/68 99 43 068

ул. "Стефан Караджа" 2, П. К. 5500 068/668 330

Лом

ул. "Дунавска" № 14 0971/68 762

Малко Търново

ул. "Малкотърновска комуна" 2 05952/31 49

Мездра

ул. "Георги Димитров" № 8 0910/92 078

Монтана

бул. "Трети март" 72, П. К. 3400 096/391 957

бул. Трети март 216 096/300 393

бул. "Трети март" № 51 096/383 168

Несебър

ул. "Хан Крум" 38 0554/21 920

ул. "Егелвайс" № 10 0554/44 081

Нова Загора

ул. "В. Левски" № 49 0457/61 260

ул. "М. Балкански" 60, П. К. 8900 0457/62 203

Нови пазар

пл. "Раковски" № 4 0537/25 852

Павликени

пл. "Свобода" 20 6010/51 180

Пазарджик

бул. "България" № 6 034/405 131

РДВР 034/440 993

КАТ 034/441 290

ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400 034/444 886

бул. Стефан Стамболов 13 034/445 380

ул. "Есперанто" № 5 034/405 718

Панагюрище

ул. "Г. Бенковски" № 1 0357/63 260

Перник

пл. "Кракра Пернишки" бл. 14 076/688 980

бул. Св. Св. Кирил и Методий 21 076/605 387

ул. "Черешово топче" № 2 076/688 716

Петрич

ул. "Рокфелер" 48, П. К. 2850" 0745/695 28

Пещера

ул. "Димитър Горев" № 16 0350/64 16

Пиргон

пл. "Тодор Влайков" бл. 2 Б 07181/82 15

Банкова мрежа (продължение)

Плевен

ул. "Васил Левски" № 121	064/890 730
бул.Георги Кочев 4	064/831 065
ул."Коста Хаджилакав № 1	064/880 232
ул."Данаил Попов" № 13, бл. Волга	064/892 163
ул. Метро 11	02/9 264 787
ул. Цар Симеон 11	064/890 335

Пловдив

ул. "Иван Вазов" № 4	032/601 615
ул. "Васил Левски" № 8	032/905 860
ул. Костиевска 1, Мини Марица	032/905 840
ул. "Райко Даскалов" 51	032/656 044
бул. Санкт Петербург 133	032/680 250
бул. "Христо Ботев" 82	032/632 600
ул. "Княз Александър Батенберг I" № 13	032/905 816
бул. Санкт Петербург 135	032/905 895
бул. "Васил Априлов" № 15 А	032/905 837
ул. "Пещерско шосе" № 66	032/905 841
ул. "Цар Асен" № 24	032/905 844
ул. "Иван Вазов" № 31	032/905 933; 905 834
бул. "Кукленско шосе" № 32А	032/673 602, вЪтр103,107
ул. "Асеновградско шосе" № 1	032/623 746
ул. "Карловско шосе" № 8	032/946 335

Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" № 55	06141/67 16
----------------------	-------------

Поморие

бул. Яворов 40	0596/26 262
----------------	-------------

Попово

бул. България 99	0608/40 951
------------------	-------------

Приморско

ул. "Чавдар 1"	0550/33 782
----------------	-------------

Първомай

ул. "Христо Ботев" № 2 Б	0336/62 053
--------------------------	-------------

Раднево

ул. "Т.Димитров" № 10 А	0417/81 011
-------------------------	-------------

Разград

ул. "Иван Вазов" № 21	084/660 763
бул. "Априлско Възстание" 66	084/609 802
пл. "Момина чешма" № 1	084/612 118

Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" № 1	0747/89 809
------------------------	-------------

Раковски

ул. "Москва" № 1	03151/50 12
------------------	-------------

Русе

пл. "Света Троица" № 5	082/818 258
кв. Дружба ул.Хр.Ботев нр. 38	082/241 492
ул. "Александровска" № 75	082/825 776
бул.Трети март 60	062/611 068
ул. Света Троица 5	082/818 265

Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000	0722/68 814
---------------------------------------	-------------

Сангански

ул. "Македония" № 52	0746/34 852
----------------------	-------------

Сапарева баня

ул. Германия № 2 П. К. 2650	0707/22 28
-----------------------------	------------

Свиленград

бул. "България" 60, П. К. 6500	0379/70 728
ул. "Асен Илиев" № 4	0379/73 033
Митнически пункт Капитан Андриево	0379/71 044

Свищов

ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250	0631/61 127
--------------------------------------	-------------

Своге

ул. "Цар Симеон" 35, П. К. 2260	0726/22 349
---------------------------------	-------------

Севлиево

пл. "Свобода" бл.21	0675/34 586
---------------------	-------------

Силистра

ул.Добруджа №3	086/878 342, 878 332
бул. 7-ми септември 33	086/833 199

Сливен

бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800	044/613 127
"Ген.Столипин" № 19	044/610 231
ул.Стефан Караджа 6	044/630 035
ул."Раковски" №23	044/610 861

Сливница

пл. "Съединение" 2, П. К. 2200	0727/422 66;
--------------------------------	--------------

Слънчев бряг

Курортен комплекс Слънчев бряг п.к.123	0554/28 023
--	-------------

Смолян

ул. Кольо Шишманов №59	0301/67 314
------------------------	-------------

Созопол

ул. Първи май №2	0550/26 320
------------------	-------------

София

пл.Света Неделя, 7	02/923 24 88
бул. Брюксел 1, Летеще София, Терминал 1	02/980 96 01
ул."Веслец" № 84	02/810 59 21

Банкова мрежа (продължение)

бул."I-ва българска армия"№18	02/931 18 46	ул. Г. М. Димитров 62	02/816 90 71
бул Ботевградско шосе 459	02/892 21 99	ул. Златовръх 32	02/819 07 11
Младост Околовръстен път № 265	02/877 04 73	бул. Шипченски проход 9	02/892 45 61
ул. "Бузлуджа" № 2	02/895 10 19	кв. Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.1	02/817 49 21
ул."Ломско шосе" № 2	02/890 49 52	бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2	02/817 33 22
ул.202; № 13	02/833 41 74	бул. "Янко Сакъзов" № 1	02/814 50 25
бул. "Ал. Стамболийски" 90, П. К. 1303	02/810 26 22		
ул."Гюешево"№14	02/812 39 48	Стамболийски	
бул. Черни връх 100	02/969 00 25	ул. "Осми Март" № 2	0339/62 487
бул. "Витоша" № 90	02/952 23 33		
бул. Гоце Делчев 105	02/818 27 22	Стара Загора	
ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404	02/818 67 20	бул."Симеон Велики" №126	042/696 326
бул. България 69	02/926 49 53	ул.Никола Петков; (го ДЗУ)	042/260 106
кв.Малинова долина, ул. Околовръстен път 199А	02/965 81 98	бул."Симеон Велики" №126	042/696 376
бул. "Витоша" 8, П. К. 1000	02/810 29 26	бул. "Цар Симеон Велики" 62, П. К. 6000	042/692 112
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870	02/994 54 42	бул. "Цар Симеон Велики" № 115	042/615129
бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360	02/827 91 72;	Рудник "Трояново-север" с. Ковачево	0417/82 402
ул. "Софроний Врачански" 2 П.К. 1303	02/937 70 71	ул. Цар Симеон 157	042/610 783
Стоков базар Илиняци	02/892 05 12	ул. Християн Войвода 30	042/622 936
ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680	02/818 87 60; 818 87 58		
ж. к. "Люлин-4" бл. 417; 1359	02/814 52 72	Сунгурларе	
Люлин бул.Царица Йоанна	02/825 89 46	ул. "Хр.Смирненски" № 15	05571/52 50
бул. Европа 182	02/926 47 84		
ул. "Златен Рог" № 22	02/926 48 50	Тервел	
бул. "Цар Борис III" № 41	02/895 40 28	ул. "Св. св. Кирил и Методий" 7, П. К. 9450	05751/41 47
бул. "Цар Борис III" № 134	02/926 48 47		
ул. "Любляна" № 38	02/926 48 67	Троян	
Ул.Кукуш № 1	02/802 42 11	ул. "Ген.Карцов" №1	0670/68 885
бул. Скопие 1	02/803 35 82		
Сливница 127	02/802 19 83	Търговище	
Красно село, ул. Георги Софийски 56	02/815 49 71	ул."Васил Левски" №23	0601/61 220
ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026	02/92 69 651		
ул. "Княз Александър I" 12, П. К. 1000	02/935 78 41	Харманли	
ул. "Цар Калоян" № 3	02/890 23 37	пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450	0373/80 061
ул."Аксаков" № 8	02/923 34 85		
бул. "Магрид" 1, П. К. 1505	02/948 09 71	Хасково	
ул. "Янко Сакъзов" № 88	02/861 30 63	ул."Хан Кубрат" № 4	038/602 742
ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504	02/942 30 24	бул. Съединение, хипермаркет Технополис	038/905 891
ул."Шипченски проход" 65, П. К. 1574	02/817 29 24		
ул."Коста Лулчев" 52	02/971 34 95	Царево	
бул. "Цариградско шосе 133 П.К. 1784	02/817 80 29	ул."Крайморска" № 20	0590/55 467
бул. Цариградско шосе 7	02/926 47 83		
бул. "Цариградско шосе" №147	02/976 78 64	Чепеларе	
ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000	02/921 89 53	ул. "Хан Аспарух" № 1	03051/20 35
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000	02/939 78 17		
ул. "Жулио Кюри" №9	02/817 37 29	Чирпан	
бул. "Христо Смирненски" № 28	02/963 09 88	ул."Яворов" № 2	0416/90 100
ул. Сердика № 22	02/926 48 73		
ул. Раковски 140	02/815 70 24	Шабла	
бул. "Васил Левски" № 40	02/950 46 50	ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680	05743/50 11
ул. Борис Стефанов 9А	02/819 28 72		
кв. Симеоново, ул. Момина сълза 14А	02/890 23 13	Шумен	
		бул."Славянски" № 8	054/858 126
		бул.Симеон Велики 5	054/830 056

Банкова мрежа (продължение)

Якоруга

ул. "Кирил и Методий" № 40

07442/23 88

Ямбол

ул. "Жорж Папазов" № 3

046/685 122

бул. Граф Игнатиев 173-175

046/641 153



--	--

Животът е низ от върхове и падове.
Ние сме до Вас и при двете.

Добре дошли в
 **UniCredit Bulbank**

www.unicreditbulbank.bg