

The cover features a white background at the top, a grey horizontal band in the middle, and a large red area at the bottom. A white arc is positioned between the grey band and the red area. The text 'Годишен отчет 2006' is written in white on the red background.

Годишен отчет
2006

Финансови
показатели

Обръщение към
акционерите

Икономика
на България

Световна
икономика

Преглед на дейността
на Банка Хеброс

Неконсолидиран
финансов отчет

Клонова
мрежа

Съдържание

ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.....	5
ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ.....	6
НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ.....	8
ИКОНОМИКА НА БЪЛГАРИЯ.....	9
СВЕТОВНА ИКОНОМИКА.....	11
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА БАНКА ХЕБРОС.....	13
Финансови резултати.....	13
Баланс.....	15
Управление на риска.....	16
Корпоративно банкиране.....	17
Банкиране на дребно.....	17
Частно банкиране.....	18
Пазари и продажби.....	19
Информационни технологии (ИТ).....	20
Човешки ресурси.....	20
Обществена отговорност на бизнеса.....	21
Интеграция.....	21
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	23
Отчет за приходи и разходи.....	26
Баланс.....	27
Отчет за паричните потоци.....	28
Отчет за собствения капитал.....	29
Бележки към финансовите отчети.....	30
КЛОНОВА МРЕЖА.....	57

Избрани финансови показатели

	2006 г.	2005 г.	Ръст
Ключови стойности			
Нетна печалба	14 468	(7 883)	283,5%
Собствен капитал (в края на периода)	107 847	93 641	15,2%
Общо активи (в края на периода)	922 210	952 201	-3,1%
Депозити на клиенти на банката (в края на периода)	587 345	537 752	9,2%
Депозити на клиенти на банката (средно)	562 549	485 553	15,9%
Кредити на клиенти на банката (в края на периода)	442 397	434 963	1,7%
Кредити на клиенти на банката (средно)	438 680	395 913	10,8%
Доход от акция (в BGN)	1,06	(0,58)	283,5%
Приходи			
Нетен лихвен доход	38 636	35 339	9,3%
Нетен приход от такси и комисиони	14 935	14 199	5,2%
Нетен приход от финансови активи оценявани по справедлива цена през отчета за приходи и разходи	1 587	1 580	0,4%
Приход от инвестиционен портфейл	17 240	3 587	380,6%
Брутен оперативен доход *	73 166	55 152	32,7%
Нетен оперативен доход **	32 185	14 254	125,8%
Разходи			
Административни разходи	40 981	40 898	0,2%
<i>Разходи за персонал</i>	14 214	13 955	1,9%
<i>Други административни разходи</i>	20 826	20 424	2,0%
<i>Амортизация</i>	5 941	6 519	-8,9%
Разходи за загуба от обезценка и други разходи за кредитен риск	10 960	11 255	-2,6%
Данъци върху печалбата	3 139	(1 362)	-330,5%
Съотношения (%)			
Средна възвръщаемост на активите	1,5%	-1,0%	2,6пп
Средна възвръщаемост на собствения капитал	14,4%	-8,3%	22,6 пп
Съотношение капитал/активи (в края на периода)	11,7%	9,8%	1,9 пп
Коефициент на обща капиталова адекватност	18,8%	18,1%	0,7 пп
Адекватност на първичния капитал	13,9%	13,4%	0,5 пп
Рискови активи/ Общо активи	58,2%	57,1%	1,1 пп
Необслужвани кредити/Бруто кредити	5,6%	4,8%	0,8 пп
Съотношение на кредити към депозити	75,3%	80,9%	-5,6 пп
Съотношение на разходи към приходи	56,0%	74,2%	-18,1 пп
Банкови локации	87	92	(5)
Служители	862,5	908	(45,5)
Сили за продажби	236,5	235	1,4
Валутен курс в края на периода (BGN/USD)	1,4851	1,6579	
Среден годишен Валутен курс през периода (BGN/USD)	1,5587	1,5744	

* Доход преди разходи за риск, реструктуриране и административни разходи

** Доход преди разходи за риск и реструктуриране

Обръщение към акционерите



Уважаеми акционери,

За нас е чест да представим годишните отчети и плановете за развитие за 2006 г.

За нас 2006 г. беше година на подготовка за обединяване с Ейч Ви Би Банк Биохим и Булбанк, като част от глобалното сливане на Уникредит Груп и Ейч Ви Би Груп в България. Нашето сливане ще създаде пазарен лидер в повечето пазарни сегменти и бизнес дейности, със силна клиентска база, високо качество на активите и капитала. Консолидационният процес е доста сложен, тъй като има за цел обединение на три банки и въвеждане на нова обща ИТ платформа. През 2006 г. приехме общата стратегия на новата банка, разработихме всички бизнес и функционални модели и на тази основа подбрахме най-подходящите технически решения. Беше приет подробен интеграционен план във всички сфери на дейност, беше създадена съответната структура за управление на проекти и бе стартирано неговото изпълнение. Корпоративното управление на трите банки беше обединено чрез синхронизиран модел на взимане на решения, така както и с размяна на членове на Управителните съвети. Бяха приети множество нови общи вътрешно-групови правила и разпоредби, съпътствани с регулирането на съответните към тях процеси. Където бе

необходимо обединихме функционални организационни звена, като например Трежъри и Управление на човешките ресурси. Беше изготвен общ бюджет и бизнес план за 2007 г. През декември акционерите на трите банки дадоха зелена светлина на правното сливане и на смяната на името на обединената структура на "УниКредит Булбанк". В рамките на Групата беше въведена Харта на почтеността като основен набор от ценности и правила за ръководство и пазарно поведение.

Въпреки мащабните усилия в областта на интеграцията, Банка Хеброс показа добри нива на растеж на всички компоненти по отношение на доход и обеми, затвърждаващи решителното съсредоточаване върху създаването на стойност и предпазливата политика по управлението на риска. През 2006 г. Банката регистрира нетна печалба в размер на 14,5 млн. лева, с което преодоля отчетената загуба за миналата година. Брутният приход от дейността нарасна с 32,7%, до 73,2 млн. лева. Нетните кредити нараснаха с 2%, а депозитите - с 9%. Закупуването на банката през 2005 г. бе последвано от значително подобрена оперативна ефективност: средната възвръщаемост на капитала достигна 14%, а средната възвръщаемост на активите - 1,5%. Съотношението разходи/приходи продължи да се подобрява и достигна 56%, което е намаление с 22 процентни пункта.

Банката беше в състояние успешно да управлява проекти за развитие на основния бизнес, независимо от значителното фокусиране върху свързаните с обединението дейности. Показателно бе силното нарастване на ипотечното и потребителското кредитиране, като към съществуващите продукти и услуги бяха добавени нови иновативни аспекти. Депозитната база също се увеличи.

2007-ма ще бъде годината, в която ще завършим процеса на сливане. Юридическото обединение ще бъде факт в края на април, с което ще бъде създадена новата УниКредит Булбанк. Ще бъде въведена нова организационна структура. Техническото сливане, ускорено от въвеждането на новата обща ИТ платформа, е планирано за второто и третото тримесечие. Това ще позволи ефективно обединяване на фронт- и бек-офис операциите, като по този начин ще доведе до цялостна консолидация и уеднаквяване на инфраструктурата на бизнеса и стартиране на новия модел за работа и обслужване, включващ сили за продажби с хармонизирани функции, оферти и пакети за клиентите, тарифи, оценка на риска, контролни механизми и

процедури. В резултат на това клоновата мрежа ще бъде реструктурирана и ще предлага високо качество на обслужването и удобство за всички категории клиенти. Ние планираме не само да завършим основната част от техническото и организационното обединение, но също така да постигнем добър финансов резултат от синергии и преимущества на по-широка основа от знания и по-силни пазарни позиции.

Предпоставките за осъществяването на всички тези амбициозни планове са налице, благодарение на внимателното планиране, структурата на управлението, силната подкрепа от страна на Групата и високата степен на ангажираност. Накрая бихме искали да благодарим на нашите клиенти, партньори и акционери за тяхното доверие и търпение през тази една година на големи промени. Бихме искали да изразим своята признателност към нашите ръководители и служители, които са в основата на нашия бизнес и неговия успех. Бихме искали да благодарим на всички членове на Надзорния съвет и Управителния съвет, които управляваха институцията толкова успешно и разумно през този период на интензивни промени.



Лудвиг Вагнер

Заместник-председател на Надзорния съвет



Петер Харолд

Председател на Управителния съвет
Главен изпълнителен директор

16 февруари 2007
София

НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Надзорен Съвет

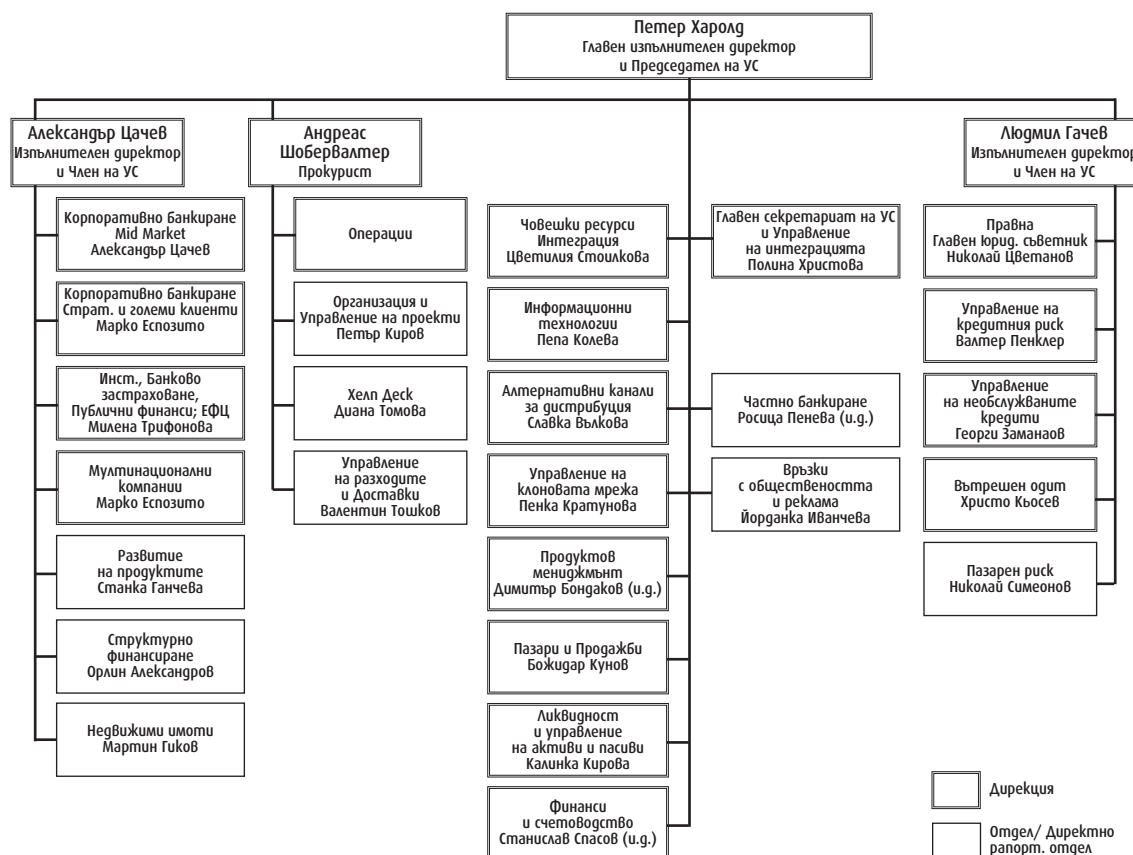
Хелмут Бернкопф	Председател
Лудвиг Вагнер	Заместник-председател
Йозеф Дурезер	Член

Управителен Съвет*

Петер Харолд	Председател на УС и Главен изпълнителен директор
Людмил Гачев	Член на УС и изпълнителен директор
Александър Цачев	Член на УС и изпълнителен директор до 5.02.2007 г.

* С решение на Надзорния Съвет на Банка Хеброс, считано от 5.02.2007 г. за членове на УС и изпълнителни директори са назначени Емилия Палибачийска и Андреа Казини.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА



Икономика на България

Обзор на икономиката през 2006 г.

Икономическият растеж през 2006 г. се ускори, като по прогнозни данни се очаква да достигне 6,3% - най-високата стойност регистрирана от началото на прехода. Структурата на растежа на БВП от гледна точка на компонентите на крайното търсене отбеляза известно подобрене. Инвестициите и потребителските разходи на домакинствата продължиха да бъдат главните двигатели на растежа. Отрицателният принос на нетния износ намаляваше с умерени темпове. Потребителските разходи на домакинствата отбелязаха значително увеличение, подкрепени от нарасналото доверие на населението във възможността му да печели и потребява повече. От друга страна, потреблението в публичния сектор отбеляза незначително увеличение, резултат от необходимостта за поддържане на строг контрол върху разходите на правителството, като контрапункт на увеличените потребителски и инвестиционни разходи в частния сектор.

Брутното капиталообразуване запази високи темпове на растеж, стимулирано от нарастващата инвестиционна активност, предхождана членството в ЕС и бума в търсенето на недвижими имоти. Въпреки възстановяването в темповете на увеличаване на износа през 2006 г., което в нарастваща степен изглежда част от устойчив процес, вносите на стоки също отбелязва значителен прираст, най-вече поради по-високите цени на първичните енергоресурси и поради продължаващия ръст при вноса на инвестиционни стоки. Основните рискове за икономиката на макро равнище остават високият дефицит по текущата сметка и инфлацията.

Дефицитът по текущата сметка, обаче, може да се оцени като естествена характеристика на прехода. Очаква се той постепенно да намалява до безрискови нива в резултат на нарастване на инвестициите, което ще доведе до увеличаване капацитета на икономиката. Дефицитът по текущата сметка продължава да се финансира по устойчив начин, най-вече чрез преките чуждестранни инвестиции, които достигнаха 16,5% от БВП в края на 2006 г. - най-високото ниво, отчитано досега. Риск за икономиката продължават да бъдат незавършените структурни реформи, особено тези, които имат за непосредствена цел подобряване на бизнес климата и конкурентоспособността на икономиката.

Избрани икономически показатели	2006	2005	2004	2003	2002	2001	Ръст 06/05
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.48	1.65	1.46	1.59	1.92	2.19	-10.3%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.56	1.57	1.58	1.73	2.08	2.18	-0.9%
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	2.68	2.04	2.61	2.68	3.96	4.48	0.6
Инфлация, в края на периода (%)	6.50	6.50	4.00	5.60	3.80	4.82	0.0
Средногодишна инфлация (%)	7.30	5.00	6.20	2.40	5.80	7.36	2.3
Номинален БВП (в млн. евро) ^п	24,365	21,448	19,570	17,663	16,533	15,190	13.6%
Реален годишен ръст на БВП (%) ^п	6.3	5.5	5.7	4.5	4.9	4.1	0.8
БВП на глава от населението (в евро) ^п	3,172	2,779	2,522	2,264	2,107	1,925	14.1%
Салдо по платежния баланс (в млн. евро)	1,786	569	1,400	630	717	425	213.6%
Салдо по текущата сметка (в млн. евро)	-3,879	-2,427	-1,131	-972	-403	-855	59.8%
Външнотърговски оборот, FOB (в млн. евро)	29,250	23,275	18,923	15,762	14,004	13,207	25.7%
Външнотърговско салдо, FOB (в млн. евро)	-5,285	-4,343	-2,954	-2,426	-1,878	-1,778	21.7%
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)	4,015	2,326	2,728	1,851	980	903	72.6%
Брутен външен дълг към края на периода (в млн. евро) [*]	18,727	15,111	12,572	10,641	10,769	11,935	30.0%
Брутен външен дълг / БВП (%) ^п	75.0	71.4	64.2	60.2	65.1	78.6	5.0%
Брутен вътрешен дълг към края на периода (в млн. евро)	1,511	1,453	1,371	1,154	1,080	951	4.0%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)	8,926	7,370	6,770	5,309	4,575	4,061	21.1%
Бюджетен излишък / БВП (%)	3.7	2.3	1.7	0.0	-0.6	-0.6	1.4
Равнище на безработица в края на периода (%)	9.1	10.7	12.2	13.5	16.3	17.3	-1.6
Действащи търговски банки в края на периода	32	34	34	35	35	35	-2

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

^п прогнозни данни; ^{*} данните са към Ноември 2006 г.

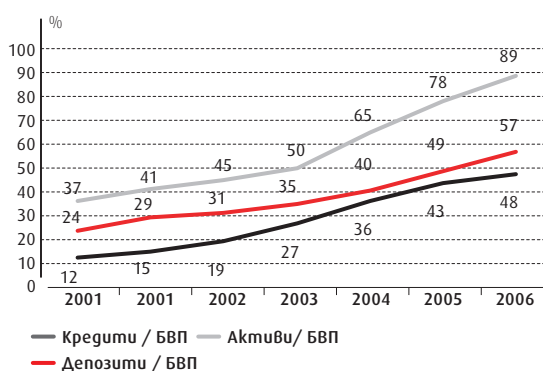
Преглед на банковия сектор

Състоянието на банковия сектор продължи да се подобрява. Финансовото посредничество се задълбочи, подкрепено и от стабилния ръст в икономиката и произтичащите от това стимули за търсенето на банкови продукти и услуги. Доходността на банковата система, измерена чрез възвращаемостта на капитала достигна стойности от 20,6% (спрямо 18,9% през 2005 г.), осигурявайки висок спред над цената на капитала. Ефективността, измерена чрез съотношението разходи/приходи, се подобри незначително до 55,0% в края на 2006 г., в сравнение с 55,4% през предходната година. Съотношението на необслужваните кредити към общо кредитите е 3,1%, сравнително ниско за момента, като следва да се отчита ефекта на все още високия ръст на новите кредити. Заделените нетни провизии намаляха до 4,8% от общия оперативен приход (в сравнение с 12,1% през 2005 г.), подкрепени и от смекчаването на регулативните изисквания за провизиране в края на годината. Темпът на нарастване на кредитите спадна до 24% на годишна база, при над 30%, отчетени през предходните три години. През второто полугодие на годината БНБ започна постепено да смекчава контрола върху нарастването на кредитите. Нивото на минималните задължителни резерви, единственият инструмент за ограничен контрол върху паричното предлагане предвид валутния борг в страната, остана без промяна - в размер на 8% от привлечените средства. Запазени бяха по-голяма част от регулативните мерки за контрол върху риска на кредитите.

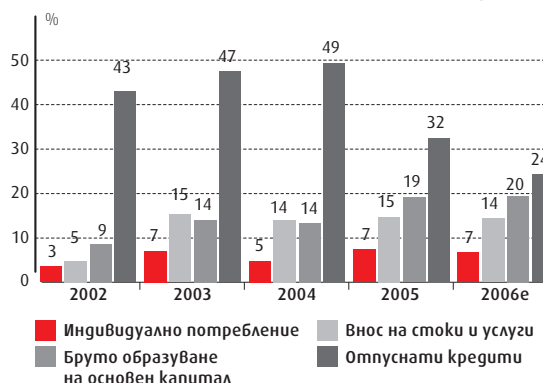
Въпреки увеличените разходи, както при корпоративния сектор, така и при населението, клиентските депозити отчетоха значителен ръст от 34% на годишна база, подкрепен допълнително от силния приток на чуждестранен капитал, способстващ за увеличаване ликвидността в икономиката. Устойчивото нарастване на депозитите на населението в известна степен се обуславя от емигрантските преводи в България, значителна част от които впоследствие се насочват към пазара на недвижими имоти.

Перспективи за развитие през 2007 г.

Благоприятните външни условия и засиленият темп на растеж на вътрешното търсене ще способстват за запазване на тенденцията на нарастване на БВП и през 2007 г., когато се очаква икономиката да бъде положително повлияна и от членството в ЕС. Възможностите за намаляване на дефицита по текущата сметка и натискът върху потребителските цени ще останат ограничени. В същото време положителното отношение на международните инвеститори ще получи допълнителна подкрепа от членството в ЕС, което се очаква да стимулира обема на преките чуждестранни инвестиции. Приоритет на икономическата политика ще бъде недопускане активизирането на предпазните клаузи, както и осигуряване на максимално усвояване на средствата от фондовете от ЕС. Рискът за фискалната политика е незначителен и е свързан по-скоро с разходната част поради амбициозните намерения на правителството за участие в инфраструктурни проекти, което от своя страна е възможно да доведе до увеличаване на задължнялостта на публичния сектор.



Годишен ръст на компонентите на вътрешното ползване на БВП и общо отпуснатите потребителски кредити



Световна икономика

Обзор за 2006 г.

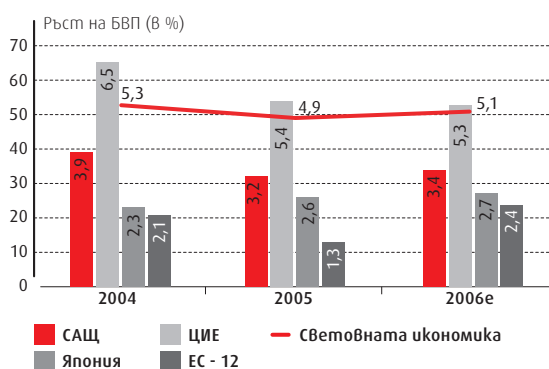
Ръстът на глобалната икономика за 2006 г. се очаква да достигне 5,1%. Ускоряване на растежа бе наблюдавано в почти всички икономически региони в света. Реалният ръст на БВП на САЩ се очаква да достигне 3,4%, а на страните от Евроразоната – 2,4%. Китай се очаква да отчете повече от 10% ръст за трета последователна година. Темпът на икономически растеж в страните от Централна и Източна Европа остава значителен (5,3%), подкрепен от бързо нарастващ обем на търговията и силното вътрешно търсене, както от страна на населението, така и от корпоративния сектор.

Световната търговия нарасна с 11% през първите осем месеца на 2006 г., в сравнение с 6% за същия период на предходната година. До голяма степен ръстът се дължи на Китай, Япония и САЩ. Очакванията са, че обемът на износа на Китай ще достигне този на САЩ. Бързият растеж на световната икономика доведе до редуциране на свободния производствен капацитет в редица сектори и до засилване на инфлационния натиск.

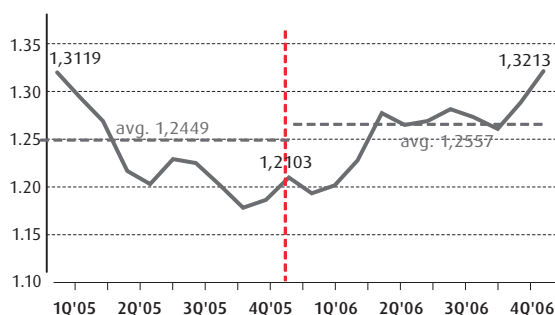
Цените на петрола продължиха да нарастват при намаляване свободния капацитет за добив и рафиниране на суров петрол и поради нарастващите опасения за сигурността на доставките от Близкия Изток и Нигерия.

Очакванията за намаляване на лихвения диферент в САЩ спрямо останалите страни, както и нарастващите дефицити по текущата сметка и публичните финанси на САЩ доведоха до обезценка на американския долар с 9,2% спрямо еврото. Колебанията на валутните пазари се засилиха.

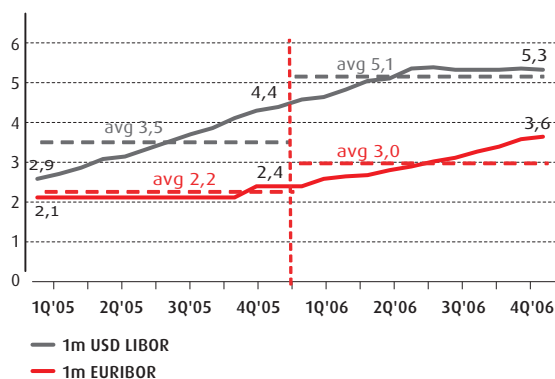
Увеличаващите се опасения, свързани с инфлацията и ограничаване на ликвидността в глобален план доведе до известно отърпяване на чуждестранните инвеститори от някои развиващи се пазари. Валутите на някои по-малки страни (като Исландия, Нова Зеландия и Унгария) претърпяха значителна обезценка, придружена от спад на цените на активите на местните капиталови пазари. Все пак, в голямата си част спадът в цените на акциите изглежда представлява корекция след период на засилен инвеститорски интерес, а не цялостна негативна преоценка на фундаменталните фактори. Така ефектът върху цената на



EUR/USD



1m USD LIBOR & 1m EURIBOR (%) - 2005/06



заемния капитал за развиващите се пазари беше незначителен, отражение на консолидирането на фискалните позиции в редица страни, високото ниво на международните резерви, и предплащането на дългове в големи раз-
мери, подобряващо цялостния баланс между търсенето и предлагането на дълговия пазар.

Перспективи за развитие през 2007 г.

Очакванията за растежа на глобалната икономика остават благоприятни. Основният сценарий на МВФ предвижда леко забавяне на ръста на БВП през 2007 г. до 4,9%, което ако се материализира ще отбележи четиригодишен период с най-силен икономически растеж от началото на 70-те години насам. Това очакване е базирано на бъдещи умерено растящи лихвени проценти, които да бъдат достатъчни за да удържат инфлационния натиск във водещите развити икономики. Охлаждането на пазара на недвижими имоти допълнително ще ограничи потребителските разходи на домакинствата и инвестициите в недвижими имоти. Въпреки това, вътрешното търсене в САЩ и в Евророната се очаква да се засили поради значителните инвестиции в корпоративния сектор в резултат на ръста на корпоративните печалби и намаляването на свободния производствен капацитет в голям брой сектори на икономиката.

Преглед на дейността на Банка Хеброс

Финансови резултати

С нетна печалба от 14,5 млн. лева за 2006 г. Банка Хеброс се възстановява от отчетената зауба през предходната година и отбелязва значителен ръст по отношение на постигнатия финансов резултат, който нараства с 22,4 млн. лева. Главен двигател на този ръст е разрастването на основната банкова дейност.

В хиляди лева

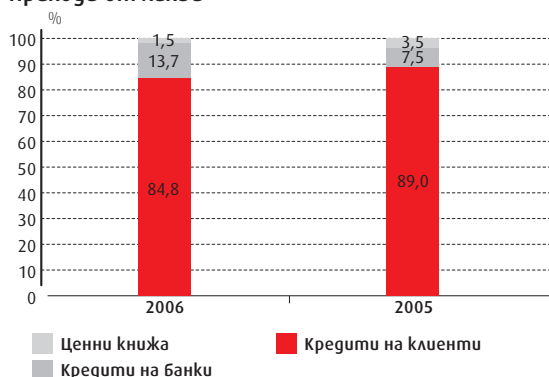
Резюме на отчета за приходи и разходи	2006	2005	Ръст (%)	Ръст (сума)
Нетен лихвен доход	38 636	35 339	9,3%	3 297
Нетен приход от такси и комисиони	14 935	14 199	5,2%	736
Нетен приход от финансови инструменти, отчетани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	1 587	1 580	0,4%	7
Нетен приход от инвестиции	17 240	3 587	380,6%	13 653
Други оперативни приходи	768	447	71,8%	321
Брутен оперативен доход	73 166	55 152	32,7%	18 014
Административни разходи	(40 981)	(40 898)	0,2%	(83)
Нетен оперативен доход	32 185	14 254	125,8%	17 931

След закупуването, Банка Хеброс чувствително подобри своята оперативна ефективност. В резултат от стабилния ръст на приходите, строгия контрол върху разходите и положителния ефект от синергиите вследствие на интеграцията, съотношението разходи/приходи е намаляло значително от 74,2% на 56,0% само за една година. Средната възвръщаемост на собствения капитал се е увеличила с 22,6 процентни пункта до 14,4% при възвръщаемост на активите от 1,5%. След отчетената зауба през 2005 г. доходът на акция през 2006 г. вече е 1,06 лева.

С дял от 52,8% нетният лихвен доход заема основен дял в брутния приход от дейността. Отчетеното нарастване е с 9,3% и през 2006 г. нетният лихвен доход е в размер на 38,6 млн. лева. Приходът от лихви по кредити представлява 84,8% от общия лихвен приход - нарастване с 3,2% в сравнение с предходната година. Отчетеният ръст се запазва благодарение на увеличението с 10,8% на средния обем на кредитите, което компенсира намаляващите маржове при лихвите по кредити, породено от силната конкуренция между търговските банки в България и насищането на пазара.

Нетният приход от такси и комисиони достига 14,9 млн. лева, нараствайки с 5,2% спрямо предходната година. Той съставлява 20,4% от брутния приход от дейността на Банката и се дължи главно на увеличенията с 24,6% на кредитирането - постижение, породено в резултат на взетите мерки за оптимизация, централизиране на дейностите, фокусиране върху събирането на вземанията и общо увеличаване на бизнес обемите.

Приходи от лихви



Нетен приход от такси и комисиони

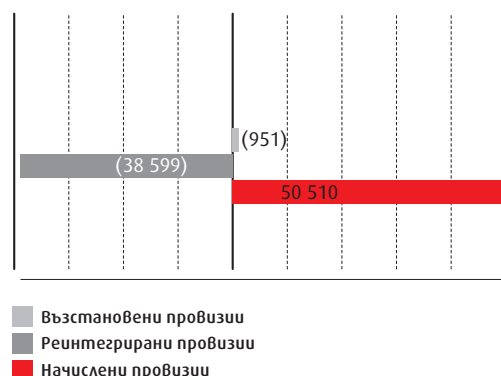


Нетният приход от финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност, запазва своето ниво от предходната година, докато приходът от финансови активи нараства с 381% в резултат на продажбата на контролното участие на Банката в дъщерно предприятие. В началото на 2006 г., след решение на ръководството да прехвърли на Банк Аустрия-Кредитанцалт Лизинг контролния пакет върху лизинговия бизнес, 51% от участието на Банката в капитала на Хеброс Лизинг АД бе продадено, реализирайки нетна печалба в размер на 16,8 млн. лева.

Кредитният риск бе обект на внимателен мониторинг, упражняван при вече нова централизирана структура. Нетните загуби от обезценка и разходите за кредитен риск достигнаха 11,0 млн. лева, което е намаление от 2,7% в сравнение с предходната година. Коефициентът на необслужваните кредити леко се покачи до 5,6%. Делът на активите с рисково тегло спрямо общо активите също се покачи до 58,2% (57,1% през 2005 г.)

Административните разходи възлизат на 41,0 млн. лева. Повлияни от синергиите в резултат от интеграцията и засиления контрол върху разходите, въпреки продължаващия процес на интеграция разходите се увеличиха само с 0,2% в сравнение с предходната година. Разходите за заплати достигнаха 14,2 млн. лева, като са се увеличили незначително (1,9%), главно поради инициативата на Банката за задържане на ключови служители, предприета през 2006 г., докато общият брой на служителите към 31.12.2006 г. е намалял с 5%. Останалите административни разходи възлизат на 20,8 млн. лева, което представлява увеличение от 2,0%, а амортизацията, която възлиза на 5,9 млн. лева, е намаляла с 8,9% в резултат на преоценка на активите и на обезценяване на тези, излезли от употреба.

Разходи за обезценка и провизии за кредитен риск



Баланс

Общите активи на Банката възлизат на 922,2 млн. лева към края на 2006 г., като намаляват с 3,1% в сравнение с предходната година. Намалението се дължи основно на преоценки и обезценки, свързани с интеграционния процес. Нетните активи възлизат на 107,8 млн. лева и нарастват с 15,2% в сравнение с предходната година. Делът им в общите активи нараства от 9,8% през 2005г. на 11,7% през 2006г.

	2006	2005	Ръст (%)	Ръст (сума)
<i>В хил. лева</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	380 742	406 079	-6,2%	(25 337)
Вземания от банки и репо сделки	36 949	37 028	-0,2%	(79)
Ценни книжа	18 614	23 003	-19,1%	(4 389)
Кредити на клиенти	442 397	434 963	1,7%	7 434
Други активи, нетно	43 508	51 128	-14,9%	(7 620)
Общо активи	922 210	952 201	-3,1%	(29 991)
Задължения към банки	179 775	274 491	-34,5%	(94 716)
Задължения към клиенти	587 345	537 752	9,2%	49 593
Дългосрочно заети средства	4 716	4 973	-5,2%	(257)
Подчинен дълг	21 055	20 228	4,1%	827
Други пасиви, нетно	21 472	21 116	1,7%	356
Общо пасиви	814 363	858 560	-5,1%	(44 197)
Собствен капитал	107 847	93 641	15,2%	14 206
Общо пасиви и собствен капитал	922 210	952 201	-3,1%	(29 991)

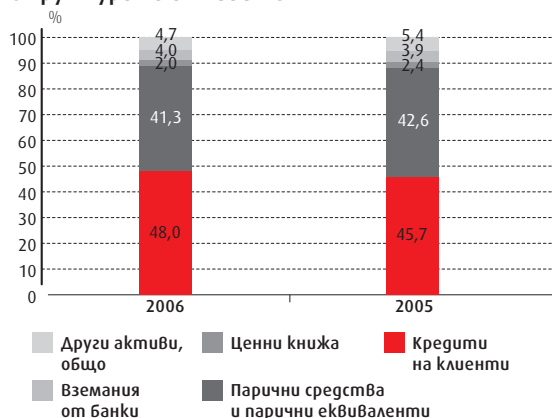
Нетните кредити на клиенти нарастват с 7,4 млн. лева в сравнение с 2005 г. и към края на годината възлизат на 442,4 млн. лева. Делът на кредитния портфейл нараства до 48,0% от общите активи в сравнение с 45,7% през предходната година.

Инвестициите, държани за продажба, възлизат на 17,3 млн. лева, отбелязвайки намаление с 16,3%. Те са държани от банката по-скоро с цел поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и обезпечаване на привлечените средства от бюджета, отколкото за продажба.

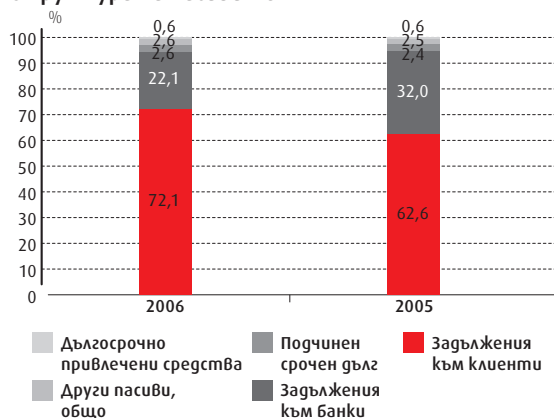
Продължава финансирането на дейността с клиентски депозити и вътрешни средства. Банката използва нисколехвени краткосрочни вътрешно-групови ресурси и подчинен срочен дълг от Банк Аустрия-Кредитанцалт, но с по-малко тегло в общите източници на финансиране и главно за ликвидни нужди.

Клиентският бизнес също бележи значителен ръст, като депозитите от клиенти нарастват с 50 млн. лева, достигайки към края на годината 587,3 млн. лева. Покритието на кредитите с депозити от клиенти също нараства до 133% (123% през предходната година).

Структура на активите



Структура на пасивите



Управление на риска

През април 2006 г., в резултат на успешната интеграция, дейността по управлението на кредитния риск на Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс бе съсредоточена в единна структура, която започна работа по уеднакви процедури.

Моделът за определяне на кредитен рейтинг беше актуализиран съгласно последния бенчмарк анализ в ЦИЕ.

Дирекция “Управление на необслужваните кредити” съсредоточи усилията си върху големи необслужвани експозиции на корпоративни клиенти, навременно реструктуриране на обезценени експозиции и навременното събиране на просрочени вноски, възстановяването и събирането на изцяло изискуемите кредити на физически лица. Беше отчетено подобрене на коефициента на необслужваните кредити (от портфейла на Банкиране на дребно) - 3,6% към края на декември 2006 г., в сравнение с 4,3% през декември 2005 г.

Общата начислена провизия за кредитите на Банка Хеброс е 6,70%, покритието на редовните експозиции е 1,65%, а провизията за кредити под наблюдение е 24%. Увеличението на коефициента на необслужваните кредити на Банка Хеброс се дължи основно на отписването на обезпеченията по кредити за частни лица.

Дейностите по Проекта “БАЗЕЛ II”, като част от цялостната програма на ниво Група за внедряване на стандартите на Базел II, включваха както централизирано, така и локално въвеждане на инструменти за осигуряване на изпълнението на изискванията на стандартите на БАЗЕЛ II. БАЗЕЛ II не означава само регулативна отчетност. Дейностите по прилагането му дават възможност за подобряване методите и инструментите за управление на риска, както и за успешното въвеждане на “RAROC -концепция” като основа за рентабилно инвестиране и усъвършенстване на активното управление на портфейли.

Контролът на пазарния риск бе засилен след въвеждането на новите изисквания на Централната банка, наложени от Наредбата за капиталовата адекватност, която взе предвид принципите на ЕС и Базел II. Рисковите позиции бяха внимателно управлявани на съвкупна база, фокусирайки се върху постигането на оптимално съотношение риск/възвръщаемост. През 2006 г. бяха спазени общите VAR (Value at risk) лимити. Максималните стойности достигнаха 70-75% от определения лимит в размер на 900 млн.евро. Средните годишни нива на използване от лимита варираха между 30% до 45%. Основният рисков фактор е лихвеният риск; валутният риск клони към нула, поради заложен нисък дневен лимит, равен на максимална открита позиция в размер на 0,5 млн. евро за основните валути и по-ниска за останалите. За да ограничи максималните рискови позиции, свързани с лихвения процент по времеви интервали и по валути, Банката използва сегрегирани по времеви диапазони лимит за стойността на една базова точка с промени в оценките, базирани на паралелна промяна на лихвения процент с един базов пункт. По отношение на лимитите на ликвидността, създадени да гарантират безопасен баланс на входящите/изходящите ликвидни потоци, през 2006 г. нямаше нарушения. Банката стриктно спазваше двата лимита по предварително зададени времеви интервали: Лимит за краткосрочната ликвидност (STL) – в съответствие със заложените граници, от настояща дата в хоризонт от три месеца, и Лимит за структурната ликвидност – в хоризонт 1 месец: стойност 1,09/ лимит мин. 0,95; 1 година: стойност 1,01/лимит мин. 1.0. Що се отнася до профила на Валутния риск, малките остатъчни позиции се затварят на пазара ежедневно. Всички пазарни лимити бяха надлежно съблюдавани през годината.

¹ RAROC (Risk-Adjusted Return On Capital) - Рисково претеглена Възвръщаемост на капитала

Корпоративно банкиране

Сегментът международни и мултинационални корпоративни клиенти продължи успешното използване на международния опит на Групата с оглед предоставянето на отлични банкови услуги и продукти на местно ниво. Резултатите са обезпечени в голяма част от приходи от такси и комисиони, които бележат увеличение от 18%. Нивата на маржа по кредитите бяха стабилизирани през 2006 г., а тези на депозитите дори леко се увеличиха.

Звената “Недвижими имоти” и “Структурно финансиране”, създадени през 2005 г., затвърдиха пазарните си позиции в отговор на нарастващото търсене на индивидуални финансови решения. Това позволи на Банката да се възползва от бизнес възможностите, свързани с комплексни финансови трансакции. Отдел “Недвижими имоти”, с подкрепата на експерти от Групата, структурира нови сделки в размер на 150 млн. евро във връзка с финансирането на много от най-големите проекти за недвижими имоти, реализирани в България (увеличение от 120% в сравнение с 2005 г.).

През 2006 г. Хеброс Банк отново се ангажира да предоставя висококачествени продукти и услуги, съобразени с индивидуалните потребности на своите клиенти в сегмента на малките и средни предприятия, включващи компании с годишни приходи от продажби на стойност от 1,5 до 15 млн. лева. Кредитите и депозитите достигнаха високите нива на обемите, отчетени през предходната година, като в края на 2006 г. кредитите достигнаха 95,2 млн. лева, а депозитите - 40,4 млн. лева. Нетният приход от кредитирането нарасна до 6 млн. лева.

През 2006 г. Банка Хеброс продължи да следва определената стратегия и да подпомага развитието на малките и средни предприятия в България чрез общи програми, в тясно сътрудничество с местни и международни институции. Тези програми бяха съсредоточени предимно върху селскостопанския бизнес – като например програмите на ДФ “Земеделие” и Гаранционната програма на Американската Агенция за международно развитие, което позволи на Групата да предлага по-добри условия на кредитополучателите и да засили своята позиция при дългосрочното инвестиционно финансиране в селскостопанския сектор.

Групата е лидер в публичното финансиране в България (35,06% - най-голям пазарен дял към 31.12.2006 г. според статистиката на БНБ) и в създаването на най-добри практики по отношение на Публично-частните партньорства. Банката предоставя предварителни консултации за използването на фондовете от ЕС, включително за най-доброто комбиниране с банковите продукти като съ-финансиране, мостово финансиране и специални сметки. През 2006 г. утروهме броя на субсидираните кредити и с присъединяването на България към ЕС през 2007 г. Банката ще може да предлага нови и допълнителни възможности за своите клиенти. Беше създаден отдел “Банково застраховане” с цел предлагане на нови продукти и комплексни решения главно на малки и средно големи компании и индивидуални клиенти.

Банкиране на дребно

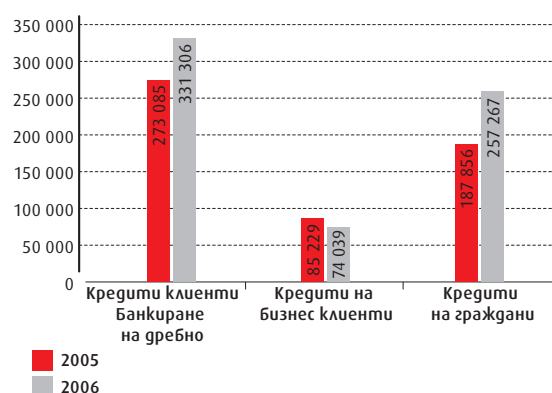
Приходите от банкиране на дребно достигнаха 34,6 млн. лева. Това включва нетния доход от лихви в размер на 22,6 млн. лева и нетния приход от такси и комисиони в размер на 11 млн. лева.

Кредитният портфейл в сегмента нарасна с 21% - до 331,3 млн. лева в края на 2006 г.

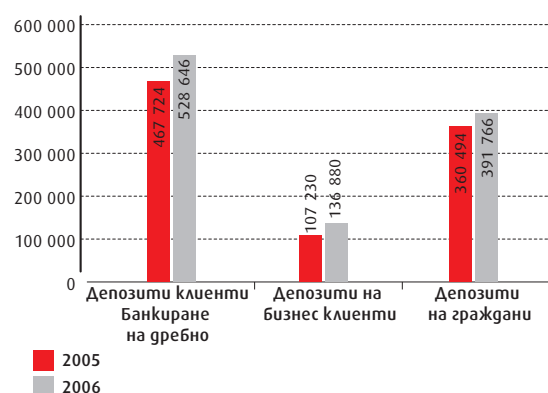
Депозитите на клиенти се увеличиха с 13% - до 528,7 млн. лева в края на годината.

В областта на банкирането на дребно през 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс промениха и уеднаквиха продуктите си портфейли, разработиха единен модел на ценообразуване за двете банки, съответстващ

Кредити (хил.лв.)



Депозити (хил.лв.)



на пазарните условия и проведеха съвместни маркетингови и рекламни мероприятия. Успешно бе създаден единен продуктов портфейл за двете банки, в който основно бе наблегнато на ясните правила и опростените процедури и процеси с цел оптимизиране и подпомагане на продажбите.

През 2006 г. Банка Хеброс съсредоточи търговската дейност, свързана с банкиране на дребно, върху нарастването на ипотечното кредитиране, включително и върху мрежата от мобилни сили за продажби. Банката значително подобри предлаганите продукти при ипотечното кредитиране на пазара на банкиране на дребно. Това се отрази върху размера на годишния доход, който достигна 35,8 млн. лева или ръст от 52% към края на 2006 г. През цялата година Банката беше представяна на изложения и мероприятия, свързани със строителство и ремонт на жилищни сгради, търговски семинари, свързани с недвижими имоти и ипотечно кредитиране.

Ръстът от 37% при потребителските кредити (202,8 млн. лв. към края на 2006 г..) в сегмента физически лица и домакинства, се дължи основно на подобренията в потребителските параметри на продуктите, както и на цялостния процес на предоставяне и на централизирано одобрение на кредитните сделки за физически лица. Пазарният дял при потребителското кредитиране нарасна от 3,96% на 4,76%.

Привлечените средства от физически лица и домакинства нарасна с 9% през отчетния период - до 391,8 млн. лв. През 2006 г. Хеброс Банк започна продажбата на фондовете "Пайъниър" в избрани клонове в страната.

През 2006 г. в Банка Хеброс успешно беше въведен нов бизнес модел със специален фокус върху малкия бизнес. В рамките на процеса на синхронизиране между Банка Хеброс и Ейч Ви Би Банк Биохим бе въведен специален продуктов портфейл, придружен от единни общи условия. В края на 2006 година размерът на кредитния портфейл достигна 74 млн. лв. Като част от новия процес на кредитиране през юни 2006 г. беше подписан Анекс към Рамковия Договор между Банка Хеброс и Министерството на труда и социалната политика за предоставяне на микро-заеми за стимулиране на заетостта. По този начин бяха значително подобрени условията по тези кредити. Специално внимание беше отделено и на подобряването на продажбите на Интернет банкиране. Банката беше един от първите и най-активни финансови посредници, улесняващи достъпа на малките предприятия до средствата от ЕС. През отчетния период привлечените средства от бизнес клиенти нараснаха с 28%, до 137 млн. лв. в края на 2006 г.

С цел разширяване на бизнеса в банкиране на дребно, Банка Хеброс предприе мерки за по-нататъшното развитие на картовите продукти и услуги. През 2006 г. броят на активните кредитни карти с логото на VISA и MasterCard нарасна 3,7 пъти в сравнение с предходната година. Банката стартира две големи кампании за продажби в партньорство с международните картови организации - по време на Световната купа ФИФА 2006 с MasterCard и по време на премиерата на новия филм за Джеймс Бонд "Казино Роял" - с VISA. Успешното затвърждаване на позицията на Банка Хеброс сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите услуги продължи с пълната миграция на мрежата от банкомати към EMB сертификат, с цел осигуряване на сигурност при ползването на банкоматите.

Броят на инсталираните ПОС терминали се увеличи с 12,68% в сравнение с предходната година.

През 2006 г. Банката продължи да развива алтернативните канали с подчертано внимание върху продажбите посредством интернет банкиране, мобилни агенти и партньорства. Банка Хеброс продължи да усъвършенства интернет банкирането като електронен канал за продажба. По отношение на продажените сертификати постигнатото увеличение е 92%. През юли 2006 г. Банката въведе концепцията за мобилните агенти като канал за продажби.

Частно банкиране

Дейността на отдел "Частно банкиране" на Банка Хеброс е насочена към обслужването на клиенти - физически лица, с доходи, значително надвишаващи средните за страната, спестявания над определен размер, съгласно заложените от Групата критерии и дългосрочни инвестиционни намерения, като основен акцент се поставя върху *инвестиционното банкиране*.

Инвестиционното банкиране включва предлагане на различни видове финансови инструменти като търговия с акции и облигации на българския пазар, с чужди акции и облигации на международните регулирани пазари, както и продажба на дялове от взаимните фондове - "Капитал Инвест" и фондовете "Пайъниър", от септември 2006 г.

През 2006 г. портфейлът от ценни книжа и инвестиционни фондове на клиенти на отдел "Частно банкиране" надхвърли 16 млн. лв. Общият размер на активите, управлявани от отдела, достигна 58 млн. лв.

Екипът цели изграждане на дългосрочни и стабилни отношения с клиентите чрез индивидуален подход, предоставяйки им професионално обслужване чрез предлагане на оптимални инвестиционни решения, като по този начин отговаря на индивидуалните потребности, цели и рисков профил.

През 2006 г. Банката започна да предлага услугата офшорно банкиране, работейки в тясно сътрудничество с експертите от Уникредит Груп. Чрез Unicredit Suisse Bank S.A. направихме достъпна за нашите клиенти цялата гама продукти и услуги, предлагани от швейцарските ни партньори в сферата на частното банкиране.

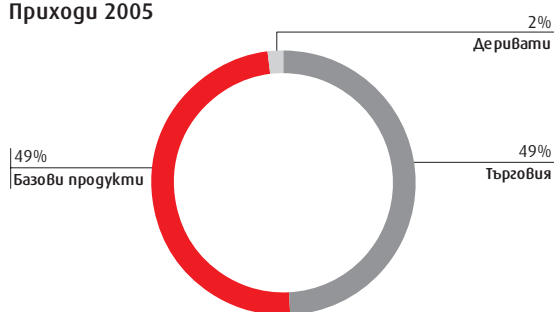
Пазари и продажби

Специалистите от Международни пазари на Ейч Ви Би Банк Биохим/Банка Хеброс и Булбанк, които се обединиха структурно през септември 2006 г., имат за цел да изградят репутацията на най-добрия доставчик на качествени финансови услуги за корпоративни и институционални клиенти, опериращи на българския пазар. Основният фокус по отношение на продуктите е върху дериватите (фиксиран доход, валутни курсове и ценни книжа) и капиталовите пазари. В частност, като важен фактор за бъдещ растеж се приема бизнесът, свързан с посредничеството при емитиране на дългови книжа и акции.

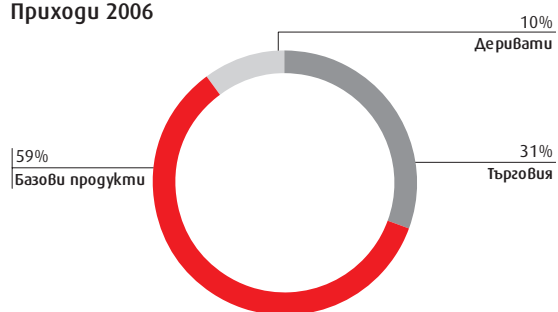
Следвайки стратегията си за навлизане в сферата на покупко-продажбата на ценни книжа през 2006 г. Банката подобри позицията си на фондовата борса от бта на Зта чрез трикратно увеличение на тързуваните обеми до над 300 млн. евро.

Делът на дериватите в рамките на общите постъпления по сегменти отбеляза забележителен ръст – от 2% на 10%.

Приходи 2005



Приходи 2006



Информационни технологии (ИТ)

Операционната среда с работен график 24x7 и над 95% достъпност на основната и сателитните ИТ системи доказва стабилността на системата I-Flex. В рамките на годишния план беше направено обновяване на сървърите, така че да се отговори на изискванията на бизнеса и с оглед осигуряването на висока степен на възстановяване от аварийни ситуации.

Основните проектни дейности бяха фокусирани върху разработването на системата за отчетност към БНБ, включваща нова мрежова топология, подготовката на спецификации на хардуер за средствата за сигурност и въвеждането на системен софтуер с цел осигуряване изпълнението на изискванията на Групата по БАЗЕЛ II на ежедневна основа и осъществяването на правните изисквания във връзка с въвеждането на IBAN. Също така, беше подпомогната подготовката на различни бизнес инициативи по въвеждането на общи продукти и услуги, както и на общ инструмент за отчитане на продажбите.

Вследствие на тройното сливане през 2007 г. с Ейч Ви Би Банк Биохим и Булбанк, ИТ дейността беше организационно реструктурирана и допълнително оптимизирана с конкретно функционално назначение, отчитайки капацитета на различните отдели и внимателното разпределение на персонала.

Човешки ресурси

Управлението на човешките ресурси отново бе основен приоритет за мениджмънта на Банката. Всички дейности по отношение на човешките ресурси бяха осъществявани в съответствие с приетата стратегия за сливане на Банка Хеброс с Ейч Ви Би Банк Биохим и Булбанк. През април беше създадена обединена Дирекция УЧР за трите банки. 2006 беше година на анализи и уеднаквяване на методологии, политики, стандарти и процедури.

Банка Хеброс и Ейч Ви Би Банк Биохим започнаха 2006 г. с обща цел за броя на персонала. Общият брой служители на пълен работен ден за Банка Хеброс намаля от 908 в края на 2005 г. на 862,5 в края на 2006 г. Общият брой на търговския персонал леко се повиши на 236,5, нараствайки от 26% на 27% от общия персонал. Общият брой на локациите на банката в края на годината е 87.

Поради осъществяваните промени и предвид практиката в Ейч Ви Би Банк Биохим, през 2006 г. в Хеброс Банк беше въведена системата за оценка на представянето МВО (*Управление чрез цели*). Процесът МВО включваше оценка на целите, постигнати през 2005 г., изготвяне на план за професионално развитие и договаряне на годишните цели за всеки служител за 2006 г. Като система за управление на представянето МВО целеше да свърже индивидуалното представяне с бизнес целите на Банката, да насърчи професионалното развитие на служителите и диалога между служителите и техните ръководители, както и да дефинира индивидуалните нужди от обучение и развитие на служителите. Според оценката за индивидуалното представяне през 2005 г., всеки служител получи индивидуално претеглен резултат и получи възнаграждение, съобразено с постигнатите резултати.

Следвайки интеграционните цели, през юли 2006 г. бе одобрена обща политика за възнагражденията, прилагаща интегрирания подход на Уникредит Груп (UCG) към общия пакет на възнаграждението на служителите, обединяваща фиксирана и варираща част на възнаграждението в една обща система. Практиката на Уникредит Груп показа, че този подход е ефикасен метод за стимулиране работата на служителите и мотивиране постигането на високи бизнес резултати.

По отношение на развитието на персонала през 2006 г. беше отделено специално внимание от една страна, на съчетаването от практики, идващи от новите членове на екипа и, от друга – на установяването на новите принципи за развитие, свързани с бизнес стратегията. Беше създадена основата на нова политика по отношение на обучението, която дава на служителите равни възможности за развитие. Наличният състав на групата от вътрешни обучители беше преразгледан, вследствие на което бяха създадени екипи от обучители за най-големите кампании – Търговско обучение на силите за продажби и обучения, свързани с въвеждането на новата ИТ система по места. В областта на личностните умения беше използвана ценната помощ на външни компании – Обучение на обучители, Успешни продажби, Обучение за мениджъри. ИТ обученията с водещи компании в тази област продължиха да бъдат насочени към въвеждането на нови технологии, свързани с банковата инфраструктура и подкрепа на бизнеса и услугите. През 2006 г. отново бяха организирани специални семинари за отделите Корпоративни клиенти и Малък бизнес, на които присъстваха служители от трите банки и бе представена банковата стратегия успоредно с дискусии, работни групи и обучение. Освен програмата "Млади таланти" бяха осъществени няколко нови инициативи за управленско развитие на ниво Уникредит Груп – "Уникуест" за млади хора с потенциал за развитие, също както и програми за развитие на ръководните умения и за управление на заложбите.

Новият Център за оценяване на банката взе активно участие в процеса на създаване и въвеждане на Новия модел на компетенции. Той също така подпомогна процеса на избиране на старшия управленски екип за новата Уникредит Булбанк и Уникредит Лизинг и беше включен в оценяването на потенциала на мениджърите на средно ниво. Това подпомогна процеса на планиране на карьерното развитие.

През 2006 г. беше въведена Хартата на почтеността – платформа от общи принципи и корпоративни ценности – Честност, Уважение, Свобода на действие, Прозрачност, Равнопоставеност, Доверие – предназначена да

предостави на служителите на Уникредит Груп принципи на поведение в ежедневната работа, която спомага изграждането на отличителна репутация на пазара.

Стартира нова програма наречена "Весоме ONE", целяща да помогне на хората да се справят с промените в периода на интеграцията чрез изграждане и въвеждане на обща корпоративна култура в трите банки, основана върху ценностите от Хартата на почтеността. Програмата включва поредица от добре формулирани мерки и дейности в областта на комуникацията, обучението и корпоративните мероприятия, като последователно се съблюдават корпоративните ценности и се съпътстват от други мерки, като например, организация и управление на събития и различни награди.

Обществена отговорност на бизнеса

През 2006 г. Банка Хеброс, съвместно с Ейч Ви Би Банк Биохим отделиха подобаващо внимание на дейностите, свързани с обществената отговорност на бизнеса. Двете банки, вече част от Уникредит Груп, имат традиция в спонсорирането на качествени проекти в областта на културата и изкуството в България, със специален акцент върху класическите музикални мероприятия. За пети път Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс, съвместно с Класик ФМ Радио, организираха серия от концерти "Биохим Класик Джем 2006-2007". Банките спонсорираха Фондацията за млади музикални таланти при организирането на Фестивала на младите музикални таланти, както и участието на млади български цигулари в Трента, Словения. През 2006 г. двете банки продължиха да подпомагат деца, лишени от родителска грижа, в селищата SOS Киндергдорф в България и други домове за сираци. Банките също така участваха в националната благотворителна инициатива "Българската Коледа".

Една от първите съвместни инициативи на Булбанк, Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс след официално обявеното сливане между Уникредит и Ейч Ви Би беше осигурената подкрепа за общинските власти при изграждането на безопасна и приветлива градска среда в един от централните паркове на София. Много други побрани проекти (общини, Военна бригада за изграждането на християнски параклис и други) също бяха подкрепени от нашите банки.

Интеграция

Процесът на интеграция на Банка Хеброс с Ейч Ви Би Банк Биохим и Булбанк започна официално през 2006 г. В резултат на това през първата половина на 2007 г. ще бъде създадена най-голямата българска банка. Цел на интеграцията е не механично сливане на дейността на трите банки, а значително развитие на бизнес потенциала посредством настройка на бизнес моделите, въвеждане на нова клиентски ориентирана организационна структура, нова ИТ система, подобро качество на обслужването, ефективни вътрешни процеси и балансираните системи за управление на риска. В този контекст, важно условие е бързото осъществяване на интеграцията.

Тъй като засяга всички бизнес области, процесът на интеграция се реализира чрез формална структура за управление, синхронизирана с централните интеграционни функции във Виена и Милано. Проектът официално стартира през февруари 2006 г. Процесът на сливане е разделен на три основни фази – стратегия, планиране и реализация. По време на стратегическата фаза бяха определени основните цели, подходи, мисия и визия за новата банка до 2008 г. Определен бе стратегическият фокус, комбиниращ три балансиращи цели: увеличение на потенциала за растеж, осигуряване на конкурентоспособност посредством ефективен бизнес модел, оперативна структура и ниски разходи, бърза и ефективна интеграция на трите банки. След детайлен анализ и оценка бе избрана новата обща ИТ платформа.

По време на фазата на планиране, бе изготвен и приет цялостният план на интеграцията и детайлни планове по отделни функционални области. Юридическото сливане е планирано да се извърши през второто тримесечие на 2007 г., а техническото сливане (включително миграция към новата ИТ система) през втората половина на 2007 г.

Фазата на реализация на интеграцията стартира през втората половина на 2006 г. Това е периодът, през който се подготвят и въвеждат детайлните бизнес и оперативни модели на новата банка, включително модел на обслужване, операции и управление на риска, продуктови каталози, нови тарифи, структура на клоновата мрежа и други. В сферата на информационните технологии бе извършен предварителен анализ, поставяни бяха приоритети и бе направен избор на конкретните приложения. Работата по развитието на системите и тяхното внедряване започна през последното тримесечие на 2006 г.

Сливането между трите банки ще създаде значителен потенциал за растеж. Ще бъдат реализирани съществени синергии. По-големият мащаб ще доведе до по-добра ефективност, по-висок пазарен дял и по-разнообразна клиентска база, знание и опит. Това ще позволи на банката да изгради силна структура на корпоративно управление, да оптимизира процесите си и да подобри капацитета си за иновации. Резултатите ще бъдат оценявани чрез система от показатели за измерване на създадената стойност. Основна цел е генерирането на максимална добавена икономическа стойност.

Неконсолидиран финансов отчет

за годината, приключваща на 31.12.2006 г.

Отчет за приходи и разходи.....	26
Баланс.....	27
Отчет за паричните потоци.....	28
Отчет за собствения капитал.....	29
Бележки към финансовите отчети.....	30



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКА ХЕБРОС АД

София, 15 Февруари 2007 г.

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Банка Хеброс АД (Банката), включващи неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2006 година, неконсолидиран отчет за приходите и разходите, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на същественията счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим одиторски процедури

ри, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

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

Мнение

По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банка Хеброс АД към 31 декември 2006 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност, неконсолидираните парични потоци и неконсолидираните промени в собствения капитал за годината, в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България, така както е описано в приложение 1 (b) на неконсолидираните финансови отчети на Банката.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от Ръководството и представена в неконсолидирания годишен доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2006 г. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 1 февруари 2007 г., се носи от Ръководството на Банката.



Красимир Хаджидинов
Управител,
Регистриран одитор
КПМГ България ООД
ул. "Фритъф Нансен" 37
София 1142

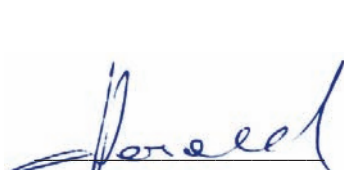


Мargarита Гoleва
Регистриран одитор

Отчет за приходи и разходи

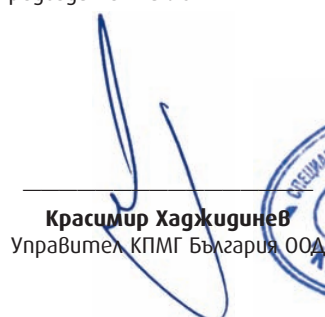
В хил. лв.

	Бележка	2006	2005 (презчислен)
Приходи от лихви		49,619	45,791
Разходи за лихви		(10,983)	(10,452)
Нетен лихвен доход	4	38,636	35,339
Нетен доход от такси и комисионни	5	14,935	14,199
Нетен доход от активи за търгуване	6	1,587	1,580
Нетен доход от активи в инвестиционен портфейл	7	17,240	3,587
Промени в провизиите за загуба от обезценка и в провизиите за кредитен риск	8	(10,960)	(11,255)
Други нетни доходи	9	768	447
		8,635	(5,641)
Нетен доход от банкови операции		62,206	43,897
Административни разходи	10	(40,981)	(40,898)
Общо печалба от банкови операции		21,225	2,999
Разходи по програми за реструктуриране	11	(3,618)	(12,244)
Печалба /(загуба) преди данъци		17,607	(9,245)
Данъци върху печалбата	12	(3,139)	1,362
Печалба /(загуба) след данъци		14,468	(7,883)


Петер Харолд
Изпълнителен Директор,
Председател на УС


Людмил Гачев
Изпълнителен директор


Димитър Тодоров
Главен счетоводител


Красимир Хаджидиев
Управител КПМГ България ООД




Маргарита Голева
Регистриран одитор



Баланс

	Бележка	2006	2005 (преизчислен)
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	13	380,742	406,079
Предоставени кредити и аванси на банки	14	6	6
Вземания по договори за обратно изкупуване	15	36,943	37,022
Инвестиции държани за продажба	16	17,303	20,669
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества		1,311	2,334
Предоставени кредити и аванси на клиенти	17	442,397	434,963
Дълготрайни материални и нематериални активи	18	39,852	42,502
Други активи	19	3,650	8,407
Отсрочени данъчни активи	20	6	219
Общо активи		922,210	952,201
Пасиви			
Депозити от банки	21	179,775	274,491
Депозити от клиенти	22	587,345	537,752
Провизии	23	14,159	13,708
Други пасиви	24	7,313	7,408
Дългосрочни задължения	25	4,716	4,973
Подчинен дългосрочен кредит	26	21,055	20,228
Общо пасиви		814,363	858,560
Собствен капитал			
Основен капитал	27	41,103	41,103
Резерви	27	41,954	49,808
Преоценъчни резерви	27	10,322	10,613
Печалба от текущата година		14,468	(7,883)
Общо собствен капитал		107,847	93,641
Общо задължения и собствен капитал		922,210	952,201
Условни задължения и други забалансови ангажименти	28	50,489	64,695

Петер Харолд
Изпълнителен Директор,
Председател на УС

Людмил Гачев
Изпълнителен директор

Димитър Тодоров
Главен счетоводител

Красимир Хаджиджинев
Управител КПМГ България ООД



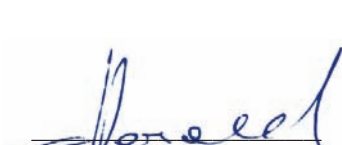
Маргарита Голева
Регистриран одитор



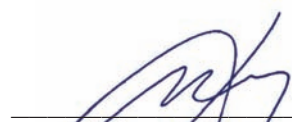
Отчет за паричните потоци

В хил. лв.

В хиляди лева	Бел	2006	2005
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
Печалба/ (загуба) преди данъчно облагане		17,607	(9,245)
<i>Промени отразяващи движението на непаричните позиции</i>			
Увеличение на провизиите за загуба от обезценка		11,911	11,446
Провизии		2,695	8,729
Увеличение на други начисления		3,899	5,173
Амортизация и обезценка		6,322	7,038
		42,434	23,141
<i>Промени в активите, участващи в основната дейност</i>			
Намаление на финансови инструменти за търгуване		-	24,042
Намаление на вземанията от банки		-	205
(Увеличение) на предоставените кредити на клиенти		(19,266)	(126,232)
Намаление (Увеличение) на други активи		4,757	1,372
<i>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</i>			
Нетно увеличение на депозити от банки		(94,716)	259,698
Нетно увеличение на задължения по получени депозити от клиенти		49,593	105,000
Нетно увеличение (намаление) на други привлечени средства		570	(22,088)
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви		(5,023)	(9,620)
Нетни парични потоци от основна дейност		(21,651)	255,518
Платен корпоративен данък		(3,032)	(636)
<i>Парични потоци от инвестиционна дейност</i>			
Намаление на активите в инвестиционен портфейл		3,518	1,934
(Увеличение) на дълготрайните активи		(4,172)	(5,693)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(654)	(3,759)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(25,337)	251,123
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	13	406,079	154,956
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	13	380,742	406,079


Петер Харолд
 Изпълнителен Директор,
 Председател на УС


Людмил Гачев
 Изпълнителен директор


Димитър Тодоров
 Главен счетоводител


Красимир Хаджиджиев
 Управител КПМГ България ООД

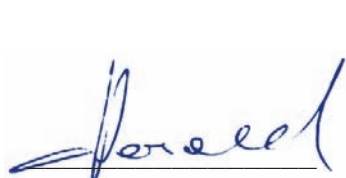



Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Отчет за собствения капитал


	Основен капитал	Резерви	Нераз- пределена печалба	Преоценъчен резерв на дълготрайни активи	Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	В хил. лв. Общо
Салдо към 01.01.2005	41,103	25,725	24,019	3,730	2,616	97,193
Нетна печалба/(загуба) за годината, приключваща на 31.12.2005	-	-	(7,883)	-	-	(7,883)
Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	-	-	-	-	(2,398)	(2,398)
Отсрочени данъци, признати в капитала във връзка с резерв на активи държани за продажба	-	-	-	-	360	360
Преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	7,517	-	7,517
Освободен преоценъчен резерв от продажба на дълготрайни активи	-	-	64	(64)	-	-
Отсрочени данъци във връзка с преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	(1,148)	-	(1,148)
Заделени законови резерви	-	1,400	(1,400)	-	-	-
Салдо към 31.12.2005	41,103	27,125	14,800	10,035	578	93,641
Нетна печалба/(загуба) за годината, приключваща на 31.12.2006	-	-	14,468	-	-	14,468
Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	-	-	-	-	(871)	(871)
Отсрочени данъци, признати в капитала във връзка с резерв на инвестиции държани за продажба	-	-	-	-	121	121
Освободен преоценъчен резерв от продажба на дълготрайни активи	-	-	29	(29)	-	-
Отсрочени данъци във връзка с преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	488	-	488
Заделени законови резерви	-	4,107	(4,107)	-	-	-
Салдо към 31.12.2006	41,103	31,232	25,190	10,494	(172)	107,847



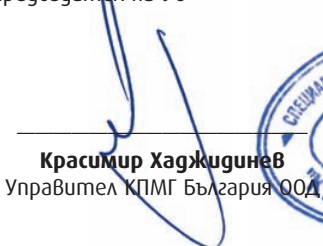
Петер Харолд
Изпълнителен Директор,
Председател на УС



Людмил Гачев
Изпълнителен директор



Димитър Топоров
Главен счетоводител



Красимир Хаджиджнев
Управител КПМГ България ООД




Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1	БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	7
2	ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	8
3	ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	17
4	НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД.....	27
5	НЕТНИ ДОХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ.....	27
6	НЕТЕН ДОХОД ОТ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	27
7	НЕТЕН ДОХОД ОТ АКТИВИ В ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ	28
8	ПРОМЕНИ В ПРОВИЗИИТЕ ЗА ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА И ПРОВИЗИИТЕ ЗА КРЕДИТЕН РИСК	28
9	ДРУГИ НЕТНИ ДОХОДИ	29
10	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ.....	29
11	РАЗХОДИ ПО ПРОГРАМИ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ	30
12	ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	31
13	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	32
14	ПРЕДОСТАВЕН КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ	32
15	ВЗЕМАНИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ.....	32
16	ИНВЕСТИЦИИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА.....	33
17	ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	34
18	ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	35
19	ДРУГИ АКТИВИ	36
20	ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ (АКТИВИ) / ПАСИВИ.....	36
21	ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ.....	37
22	ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ.....	38
23	ПРОВИЗИИ ЗА УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	39
24	ДРУГИ ПАСИВИ.....	40
25	ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	40
26	ПОДЧИНЕН ДЪЛГОСРОЧЕН КРЕДИТ	41
27	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ.....	41
28	УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ДРУГИ ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ	42
29	ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ.....	43
30	АКТИВИ, ПРЕДОСТАВЕНИ КАТО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ	43
31	СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	43
32	ДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	43
33	ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГРУПАТА	44
34	ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ.....	44

(а) Правен статут

Банка Хеброс АД е основана през 1993 г. В резултат на сливане на осем държавни търговски банки и е регистрирана в Република България със седалище гр. Пловдив, бул. „Цар Борис III-Обединител“ № 37. Банката е приватизирана през 2000 година. Основен акционер в Банката до месец март 2005 година е SWC B.V., който притежава 90,77% от обикновените акции. На 3 ноември 2004 г. Банк Аустрия Кредитанщалт АГ, заедно с дъщерната си в България Ейч Ви Би Банк Биохим АД, сключва договор със SWC B.V. и SWR Investments Limited за покупката на всички техни акции от капитала на Банка Хеброс АД, или 99.91%. Сделката е приключена и акциите са прехвърлени на новите акционери на 1 март 2005 г.

В края на 2005 година, в резултат на успешната сделка, при която Уникредит Италиано придоби контрол върху Хипоферайнс Банк, Германия и Банк Аустрия Кредитанщалт, Банка Хеброс става част от групата Уникредит. С цел затвърждаване на позициите си на финансовия пазар, през май 2006 е решено банковата дейност на българските банки част от групата Уникредит в т.ч. Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, да бъдат обединени. През октомври 2006, Управителните Съвети на трите банки одобряват Договор за преобразуване, който в последствие е одобрен и от Общите Събрания на трите институции. Съгласно този договор, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД ще се вляят в Булбанк АД чрез замяна на акции. Съотношенията на замяна на акции са получени на базата на пазарна оценка на трите банки. В замяна на своите акции, акционерите на Банка Хеброс АД ще получат 1.47448 акции в Булбанк АД за всяка своя акция в Банка Хеброс АД. В резултат на преобразуването, нетните активи на Банка Хеброс АД и Ейч Ви Би Банк Биохим АД ще се прехвърлят на Булбанк АД, като последната става техен универсален правопреемник. Дейността на вливащите се банки ще бъде прекратена без ликвидация. Вливането се очаква да приключи през Второто тримесечие на 2007 г., когато Булбанк АД ще се преименува на Уникредит Булбанк АД.

Банката притежава пълен банков лиценз и има право да извършва операции с чужда валута и други банкови операции, разрешени от законите в България. Банката предлага пълния спектър от банкови услуги на частни, държавни предприятия и граждани чрез своите центрове за продажби из цяла България.

Дейността на Банката се регламентира от Закона за кредитните институции и наредбите на Българската народна банка.

(б) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие със счетоводното законодателство, проложимо за банките в България.

Считано от 01 януари 2006 г. в България са приложими Международните Стандарти за финансово отчитане, издадени от Борда по Международни счетоводни стандарти, редакция 2005 г. При тяхното прилагане за първи път, Ръководството на Банката направи оценка на приложимата до 31 декември 2005 г. счетоводна политика с оглед правилното отразяване на настъпилите промени в отчетите на Банката за предходни периоди. В резултат на тази оценка, корекции в отчетите на Банката за предходни периоди не са извършени.

Банките в България следва редовно да оценяват своите рискови експозиции за обезценка и при наличие на такива, да се признаят провизии за загуби от обезценка. Критериите за оценка на рискови експозиции и провизиите за загуби от обезценка са определени от Българска народна банка (БНБ) в Наредба 9. Съгласно Закона за банките тези провизии за загуби от обезценка са неизменна част от разходите и те представляват коректив на брутния размер на рисковите експозиции. Въз основа на това в тези финансови отчети всички разходи за обезценка и провизии за кредитен риск са определени на база строгите изисквания на БНБ.

(в) База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени към най-близките хиляди.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с принципа на справедливата стойност за финансовите активи и пасиви държани за тързуване, финансовите активи държани за продажба, както и всички деривативни финансови инструменти, с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Дълготрайните материални активи са отчетени по преоценена стойност, определена от независим оценител. Другите финансови активи и пасиви и нефинансови такива са отчетени по амортизирана стойност или историческа цена. Счетоводната политика е последователно прилагана от Банката.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа. Към 31 декември 2006 Банка Хеброс АД не изготвя консолидирани финансови отчети, тъй като самата Банка и контролираните от нея предприятия са обект на пълна консолидация във финансовите отчети на Банк Аустрия Кредитанщалт АГ.

През декември 2006 г., акционерите на Банка Хеброс АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Булбанк АД, одобряват Договор за преобразуване, по силата на който Банка Хеброс АД и Ейч Ви Би Банк Биохим АД се преобразуват чрез вливане в Булбанк АД, при което нетните активи на преобразуваните банки ще премине в приемащата банка, като Булбанк АД става техен универсален правопреемник. След вливането не се предвижда преустановяване на отделни дейности, поради което настоящите финансови отчети са изготвени на принципа на действателно предприятие.

(г) Сравнителна информация

С оглед представянето на по-ясно и точно сравнение с финансовата информация са направени рекласификации във финансовите отчети за периода към 31 декември 2006 г. Сравнителната информация за извършените рекласификации е както следва:

Описание на позицията	Баланс в хил. лева	Представяне във Финансовите отчети за 2006 година	Представяне във Финансовите отчети за 2005 година
Дълготрайни активи придобити от реализацията на обезпечения	878	Дълготрайни материални и нематериални активи	Други активи

2 ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**(а) Признание на приходи**

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за приходи и разходи при последователно прилагане на принципа на текущо начисляване, като се взема предвид ефективния приход от актива

във всички съществени аспекти. Приходите и разходите от лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходът от такси и комисионни възниква от финансови услуги, предоставени от Банка Хеброс и се признава при предоставяне на съответната услуга.

Нетният приход от търговия включва печалби и загуби, възникващи от продажба и изменения в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване, както и приходи от операции в чуждестранна валута.

(б) Сделки с чужда валута

Сделките в чужда валута се преизчисляват по официалния фиксиран курс на Българската народна банка към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се признават по фиксирания курс към датата на първоначално признаване. Курсовите разлики, възникващи при сделката, се признават в отчета за приходи и разходи. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чужди валути, които са отчетени по историческа цена, се признават по фиксирания курс към датата на възникването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива цена, се преизчисляват към отчетната валута по фиксирания курсове на датите, на които са определени справедливите им стойности. Към всяка дата на баланса, всички парични активи, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват фиксирания курсове в края на деня на Българска Народна Банка. Възникналата печалба/загуба се признава в отчета за приходи и разходи.

Заключителните курсове на Българската народна банка на най-често срещаните валути към 31 декември 2006 и 31 декември 2005 г. са както следва:

Валута	Заклучителен курс 31.12.2006 г. лева	Заклучителен курс 31.12.2005 г. лева
EUR, 1	1.95583	1.95583
USD, 1	1.48506	1.65790
CHF, 1	1.21714	1.25769
GBP, 1	2.91263	2.85398

(в) Финансови инструменти**(i) Класификация**

Инструменти за търгуване са тези, които Банката държи предимно за реализиране на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции и договори за деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички търгуеми деривативи, по които банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупени опции, се представят като активи за търгуване. Всички търгуеми деривативи, по които банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, се отчитат като пасиви за търгуване.

Финансови инструменти, които не са държани за търгуване, но са част от група финансови активи, оценявани по справедлива стойност, се признават първоначално като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички такива активи, където е необходимо, Банката сключва хеджиращи спо-

разумен с цел ограничаване на лихвения риск. Ако тези активи биха били класифицирани в различна категория това би довело до непоследователност в тяхната последваща оценка.

Предоставените кредити представляват кредити и аванси възникнали, чрез предоставяне на средства на клиентите, различни от тези възникнали с цел реализирането на краткосрочна печалба. Предоставените кредити и аванси включват кредити и аванси към банки и клиенти, както и други активи.

Финансови активи, държани до падеж, представляват финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банка Хеброс възнамерява и е в състояние да държи до падеж. Те включват закупени кредити и аванси към банки и клиенти, както и някои определени дългови инвестиции.

Финансовите инструменти държани за продажба включват дългови и капиталови инвестиции, отчитани по справедлива стойност чрез преценка в капитала. Всяка положителна или отрицателна преценка (освен загубите от обезценка) е отразена директно в капитала и представена като преценен резерв, нето от отсрочени данъци и печалби/загуби от валутна преценка.

(ii) Признание

Банката признава финансовите активи държани за търгуване и активите държани за продажба към датата за търгуване.

(iii) Оценка

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедливата стойност на получената/дадената престация, включително разходите по осъществяване на сделката с изключение на инструментите за търгуване.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти за търгуване както и всички финансови активи държани за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Такива инструменти се отчитат по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка.

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

(iv) Печалби и загуби при последваща оценка

Печалбите и загубите възникнали в резултат от промяна на справедливата цена на активите и пасивите за търгуване се признават в отчета за приходи и разходи.

(2) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по сметки в Централната Банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до три месеца към датата на закупуването им.

(g) Инвестиции

Инвестициите включват дялови участия в капитала на дружества и облигации, които не са държани за търгуване. Ако не са определени като държани до падеж, те се класифицират като активи, държани за продажба, а в случаите когато Банката упражнява контрол или значително влияние, като инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

С оглед последваща оценка на дяловите участия, в дружества в които Банката не упражнява контрол след първоначалното им признаване те са класифицирани като финансови активи държани за продажба. Справедливата стойност на тези инвестиции не може да бъде надеждно определена, поради което те се отчитат по цена на придобиване минус загубите от обезценка.

Инвестициите, които имат надеждно определена пазарна справедлива цена, са представени по справедлива цена, като промените са отразени директно в собствения капитал на Банката под формата на преценен резерв.

Като инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия са представени участията в дружества, в които Банката упражнява контрол, притежавайки пряко не по малко от половината от акциите и/или дяловете с право на глас. Тези инвестиции са представени по себестойност в самостоятелните отчети на Банката, съгласно изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети"

Всички инвестиции се преглеждат редовно за обезценка.

(e) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредити и аванси предоставени от Банка Хеброс АД са класифицирани като кредити и вземания възникнали при Банката и са представени като кредити и аванси на банки и клиенти.

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

(ж) Оценка на справедлива стойност

В съответствие с МСС 32 Банката оповестява информация за справедливата стойност на активите и задълженията, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

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

Справедливата стойност на предоставените кредити и аванси на клиенти е приблизително равна на тяхната балансова стойност поради факта, че основната част от кредитния портфейл на Банката е обвързана с плаващи лихвени равнища, които отразяват промените в пазарните условия.

(з) Отписване

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

Банката признава/отписва финансовите си инструменти към датата на тързуване.

(и) Споразумения за обратно изкупуване

Банка Хеброс АД сключва сделки за продажба (покупка) на инвестиции по споразумения за обратно изкупуване (продажба) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба по силата на такова споразумение, не се признават. Изплатените суми се отчитат като заеми към банки и други клиенти и се представят отделно в баланса като вземания по споразумения за обратно изкупуване. Продадените инвестиции, подлежащи на обратна покупка не се отписват от баланса и продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика или като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или като инвестиции държани за продажба. Получените средства при продажбата на инвестициите се отчитат в баланса като задължения по споразумения за обратно изкупуване.

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

(й) Компенсирание

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

(к) Обезценка на активи

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

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

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

(и) Кредити и аванси

Кредити и аванси се оценяват за наличие на признаци на обезценка ежедневно и в края на месеца с оглед изготвянето на месечни финансови отчети на Банката. Проверките за обезценка на активите и решения за заделяне/освобождение на провизии за обезценка се вземат от Кредитния комитет на банката, който е специализиран вътрешен орган за контрол, оценка и класифициране на рисковите експозиции.

Кредитният комитет извършва дейността си по силата на утвърдени Правила за работа на Кредитния Комитет в съответствие с изискванията на Наредба №9 на БНБ за оценка и класификации на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуба от обезценка.

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси се изчислява като настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент за инструменти с фиксирани лихвени нива и по коригиран първоначален ефективен лихвен процент за инструменти с плаващи лихвени нива. Краткосрочните инструменти не се дисконтират. Рисковите експозиции се класифицират в четири класификационни групи според Наредба №9 на БНБ. При оценяването на очакваните бъдещи парични потоци Банката прилага следните проценти на обезценка съгласно изискванията на Наредба №9 на БНБ.

Класификационна група	Процент на обезценка
Редовни	Обезценка на портфейлна основа
Под наблюдение	мин. 10%, при кредити към физически лица мин. 20%
Нередовни	мин. 50%, при кредити към физически лица мин. 75%
Необслужвани	100%

Кредитите и авансите са представени нетно намалени с провизиите за обезценка. Провизии се начисляват върху отчетната стойност на кредитите и авансите, както на индивидуална основа за кредитите, за които е конкретно идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми, с цел намаляване на стойността им до тяхната очаквана възстановима стойност, така и на портфейлна основа за съвкупност от кредити с общи кредитни характеристики за възникнали, но нерегистрирани все още загуби. Изчисленията на възникналите, но все още нерегистрирани загуби, се определят на базата на предишна практика, като се вземе предвид динамиката на просрочените лихвени плащания или плащания по главници, както и исторически реализираните от Банката загуби по инструменти със сходни характеристики. Увеличенията на провизиите за обезценка намират отражение в отчета за приходи и разходи. Когато е известно, че даден кредит е несъбираем, след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на окончателната загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след обезценяването, тогава намалението на загубите или обезценката се извършва посредством отчета за приходи и разходи, като по този начин се увеличава амортизираната стойност на кредита до размер не по-голям от амортизираната стойност, която би се получила, в случай, че не бе признавана обезценка.

(ii) Финансови активи, преценени по справедлива стойност директно в собствения капитал

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти, преценени по справедлива стойност, се изчислява като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни инвестиции.

Когато един актив, отчетан по справедлива стойност директно в собствения капитал, е обезценен и загубата преди това е била отчетена директно в собствения капитал, намалението се прехвърля в отчета за приходи и разходи и се признава като част от загубата от обезценка при отписване на актива. Когато един актив, отчетан по справедлива стойност директно в собствения капитал е обезценен, като в собствения капитал е било отразено увеличение на справедливата стойност на актива в предходен период, увеличението на справедливата стойност на актива, признат в собствения капитал, се сторнира в степената, в която е обезценен актива. Всяка допълнителна загуба от обезценка намира отражение със знак минус в собствения капитал.

В случай, че в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да бъде отнесено към събитие след датата на отчитане на обезценката, то тогава загубите от обезценка се възстановяват посредством отчета за приходи и разходи.

(iii) Положителна репутация

Възстановимата стойност на положителната репутация се оценява към датата на изготвяне на баланса. Загубата от обезценка се признава, когато отчетната стойност на един актив превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(л) Дълготрайни активи

Банката е възприела политика на отчитане на дълготрайните си материални активи по преценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16, Имоти, машини и съоръжения.

Дълготрайните активи са отчетени по справедлива цена определяна периодично от независим лицензиран оценител. При преценката на имотите, машините и съоръженията, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намалението се признава и се записва като разход в отчета за приходи и разходи.

Амортизацията се начислява на база линеен метод по установените норми с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

Банката прави регулярно преглед на полезния живот на дълготрайните материалните активи. При тези прегледи са определени следните годишните норми на амортизация:

Финансови
показателиОбръщение към
акционеритеИкономика
на БългарияСветовна
икономикаПреглед на дейността
на Банка ХебросНеконсолидиран
финансов отчетКлонова
мрежа

	Година, приключваща на 31 декември, 2006 (%)	Година, приключваща на 31 декември, 2005 (%)
Сгради	2	2
Компютърен хардуер	20	20
Стопански инвентар	15	15
Машини, съоръжения, оборудване	30	30
Транспортни средства	25	25

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

(м) Нематериални активи

(i) Положителна репутация

Положителната репутация при поглъщания, включва превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на придобитите нетни активи. Положителната репутация е представена по цена на придобиване, намалена със забубите от обезценка.

(ii) Други нематериални активи

Други нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със забубите от обезценка.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява при систематично прилагане на линейния метод през очаквания полезен живот на актива. Годишните норми на амортизиране са както следва:

Програмни продукти	%
	20

(н) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на 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 2006 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и когато те са съществени е начислена провизия.

Във връзка с оптимизиране структурата на Банката и предстоящото ѝ вливане в Булбанк АД, през 2006 г. е обособена програма за реструктуриране на Банка Хеброс АД. Изготвен е план съдържащ всички присъщи преки разходи по реструктурирането. До степента, до която тези разходи попадат в обхвата на МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи" като разходи за реструктуриране, провизия за реструктуриране е призната във финансовите отчети на Банката (виж още бележка 11).

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда и колективния трудов договор, при прекратяване на трудов договор на служител, с право на пенсиониране, Банката трябва да изплати обезщетения на стойност неговата двойна брутна месечна заплата. За служителите, които са работили в Банката през последните десет години, размерът на компенсацията е шест брутни месечни работни заплати. Към 31 декември 2006 г. и 31 декември 2005 г. Ръководството е оценило текущите задължения по задължителните компенсации при пенсиониране. Необходимата провизия е призната в отчетите (виж също бележка 23).

(о) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчетта за приходи и разходи освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, които са отнесени директно към собствения капитал, в които случаи се признава в собствения капитал. Текущият данък включва данъкът, който следва да се плати изчислен на база очакван облагаем доход за годината, въз основа на действащата данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между отчетните стойности за целите на финансовото отчитане и сумите, използвани за данъчни цели.

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

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми

печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи.

(п) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Банката

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила от 1 януари 2007)

Стандартът ще изисква допълнително оповестяване по отношение на финансовите инструменти на Банката. МСФО 7 отменя МСС 30: Оповестяване във финансовите отчети на банки и други финансови институции и е приложим за всички дружества, които изготвят финансови отчети в съответствие с МСФО.

Промени в МСС 1 Представяне на Финансови отчети – Оповестяване на капитала (в сила от 1 януари 2007)

Стандартът е допълнително преработен във връзка с изискванията на МСФО 7 и ще изисква допълнително оповестяване по отношение на структурата на капитала на Банката.

КРМСФО 9 Преценка на внедрени деривативи (приложим за годишните периоди, започващи на или след 1 юни 2006)

КРМСФО 9 изисква преглед на договорите с внедрени деривативи и тяхното отделяне от основния договор, ако са налице промени в срока на основния договор, които съществено ще променят вече договорените парични потоци.

3 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

A. Стратегия при използването на финансови инструменти

Като основна част от дейността си, Банката ежедневно сключва сделки и формира позиции във финансови инструменти, изложени на редица рискове.

Отделните видове рискове се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти на Банк Аустрия за управление на риска и на българското законодателство. В Банката действа Комитет за Управление на Активи и Пасиви (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт и вземащ решения по управление на пазарния риск и структурната ликвидност.

Позициите на банката се управляват като цяло, а не по отделно. Целта на управлението на активите и пасивите е постигане на оптимален профил риск/ възвръщаемост.

Кредитният риск в Банката се управлява от Кредитният комитет на Банката, който е орган отговорен за оценка, класификация и провизиране на рисковете експозиции.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влияние то им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на Банк Аустрия. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при превишение на лимитите.

В Банката действа и система за управление и контрол върху оперативният риск, за което УС на Банката е приел правила.

С цел защита интересите на вложителите и клиентите на Банката и недопускане на уронването на доброто име на Банката, в Банката действа звено за предотвратяване на злоупотребите с вътрешна информация.

B. Видове рискове и тяхното управление

(i) Пазарен риск

В Банката функционира звено за оценка на пазарния риск, наблюдаващо всички открити позиции генериращи пазарен риск. Звеното за пазарен риск е независимо от звената, отговорни за търговия и продажби. Действащите в Банката лимити за пазарни рискове са регламентирани в "Правилата за дейността на Пазарен риск" и "Правилата за дейността на Международни пазари", които се актуализират веднъж годишно.

За ежедневна оценка на потенциалната загуба от откритите рискови позиции /ниво на доверие 99-и квантил/, Банката прилага вътрешния модел на Банк Аустрия за VaR (Value at Risk) калкулация базиран на историческа и Монте Карло симулация на доходността и отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковете категории: Валуты, лихви, спред, позиционен риск на капиталови инструменти. Резултатите от ежедневната оценка на рисковете позиции, използването на общия VaR лимит, позиционните лимити по Валуты и BPV shift лимитите по времеви интервали и Валуты се свеждат до знанието на мениджмънта ежедневно.

Общата стойност под риск (включен диверсификационен ефект) за 1-дневен период към 31 декември 2006 г. е 259.119 хил. евро /изпълнение на лимита 32.79%/ . Еднодневните стойности по рискови фактори (недиверсифицирани) към 31 декември 2006 г. са както следва: FX VaR 0.198 хил. евро, лихвен риск (без спред) VaR 297.443 хил. евро и спред 8.713 хил. евро. Цитираната обща стойност под риск за вътрешни цели се отнася както за търговски, така и за инвестиционни позиции, като включва и общият лихвен риск от банковия портфейл

Към края на всеки месец Банката, спазвайки изисквания на Наредба 8 на БНБ за капиталова адекватност изчислява необходимия капитал за покритие на пазарния риск. Съгласно наредбата пазарен риск е рискът от загуби, възникващи от сдвиженията в пазарните цени на дълговите (лихвените) и капиталовите инструменти от търговския портфейл и на валутните и стоковите инструменти от търговския и банковия портфейл. В приложен аспект за Банката, пазарният риск включва позиционния риск на дългови и капиталови инструменти в търговски портфейл както и валутния риск в търговския и банковия портфейл.

(ii) Лихвен риск

За да ограничи максималната позиция по валути и пулове, по отношение на лихвения риск Банката прилага Basis-Point-Value limit с промени в обемите при промяна в лихвения процент с един базисен пункт. Таблицата по долу дава общ поглед върху чувствителността към лихвения процент на позициите на Банката към 31.12.2006 г в евро еквивалент.

CCY	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	Sum
BGN	104	404	-2,757	-6,142	-646	-9,037
CHF	-18	-321	-2	-146		-487
EUR	99	558	-21	1,336	-4,909	2,325
GBP	8	29				24
USD	93	443	170		-43	662
TOTAL	322	1,754	2,950	7,624	5,598	15,833

(iii) Валутен риск

Банка Хеброс АД е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чуждестранна валута.

След въвеждането на валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банка Хеброс АД изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват сдвиженията в обменните курсове на лева спрямо валути различни от еврото.

Отдел Пазарен риск ежедневно следи нетните валутни позиции, включващи всички позиции в търговски и банков портфейл и имащи еднокдневни лимити.

	31.12.2006 Лева и евро	31.12.2006 Други чуждестранни валути	В хиляди лева 31.12.2006 Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	329,877	50,865	380,742
Кредити и аванси на банки	6	-	6
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	-	36,943	36,943
Инвестиции държани за продажба	17,303	-	17,303
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	1,311	-	1,311
Кредити и аванси на клиенти	427,360	15,037	442,397
Дълготрайни материални и не-материални активи	39,852	-	39,852
Други активи	3,625	25	3,650
Отсрочени данъчни активи	6	-	6
Общо активи	819,340	102,870	922,210
Пасиви			
Депозити от банки	162,059	17,716	179,775
Депозити от клиенти	502,073	84,272	587,345
Провизии	14,159	-	14,159
Други пасиви	7,313	-	7,313
Дългосрочни задължения	4,716	-	4,716
Подчинен дългосрочен кредит	21,055	-	21,055
Общо пасиви	712,375	101,988	814,363
Капитал	107,847	-	107,847
Нетна задбалансова спот и форуърд позиция	5,786	(912)	4,874
Нетна позиция	4,904	(30)	4,874

	31.12.2005 Лева и евро	31.12.2005 Други чуждестранни Валути	В хиляди лева 31.12.2005 Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	348,530	57,549	406,079
Кредити и аванси на банки	6	-	6
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	-	37,022	37,022
Инвестиции държани за продажба	17,757	2,912	20,669
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	2,334	-	2,334
Кредити и аванси на клиенти	430,276	4,687	434,963
Дълготрайни материални и не-материални активи	42,502	-	42,502
Други активи	7,985	422	8,407
Отсрочени данъчни активи	219	-	219
Общо активи	849,609	102,592	952,201
Пасиви			
Депозити от банки	274,423	68	274,491
Депозити от клиенти	435,405	102,347	537,752
Провизии	13,708	-	13,708
Други пасиви	7,348	60	7,408
Дългосрочни задължения	4,973	-	4,973
Подчинен дългосрочен кредит	20,228	-	20,228
Общо пасиви	756,085	102,475	858,560
Капитал	93,641	-	93,641
Нетна задбалансова спот и форуърд позиция	17,982	(2,604)	15,378
Нетна позиция	17,865	(2,487)	15,378

(iv) Кредитен риск

Кредитният риск е риска Банката като страна по сделка с финансов инструмент да не получи дължимото от контрагента плащане и по този начин да реализира загуби.

Банката управлява кредитния риск както за търговския портфейл, така и за банков портфейл.

Банката е създавала различни структурни единици и прилага специфични подходи при наблюдението и контрола на кредитния риск свързан с корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и частни клиенти.

i. Кредитен риск в търговски портфейл

С цел минимизиране риска от контрагенти и сетъмент риска при сделките в търговския портфейл, Банката оперира само със сигурни контрагенти, за част от които са одобрени кредитни лимити.

ii. Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск на вземанията на Банката в банков портфейл се управлява като от датата на подаване на искането за кредит до датата на неговото издължаване се следи способността на контрагентите да посрещат задълженията си. Издадените банкови гаранции и акредитиви и други неотменими кредитни ангажименти също са в обхвата на управлението на кредитния риск.

За намаляване на кредитния риск Банката приема обезпечения, различни за отделните кредитни продукти и клиенти. Практиката в Банката е първо да се учреди обезпечението и след това клиента да усвои предоставения му кредит.

Класификацията на рисковите експозиции и определянето на размера на необходимите провизии за загуби е в съответствие с наредбата на БНБ за оценка на рисковите експозиции на банките и заделянето на провизии и се контролира от специализиран колективен орган – Кредитен комитет. Оценката на риска се извършва най-малко веднъж месечно.

Практика в Банката е за всеки отделен вид кредитен продукт, основно в сектора на банкиране на дребно да се създават вътрешни документи, регламентиращи параметрите на кредитите, видовете обезпечения и изискваната документация от клиентите, необходима за оценка на кредитния риск. Друга задача на мониторинга на кредитния риск е спазването на нормативните ограничения за кредитиране поставени в Закона за банките. Експозиция към едно лице или свързани лица надвишаваща 10% от капиталовата база се счита за голяма експозиция и трябва да бъде одобрена от управителния съвет на банката. Максималната сума на експозиция към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25 на сто от собствения капитал на Банката, а общият размер на всич-

ки големи експозиции не може да надвишава 8 пъти собствения капитал на Банката.

Към 31 декември 2006 г. банката е спазвала нормативните ограничения за кредитиране.

Към края на всеки месец Банката, спазвайки изисквания на наредбата на БНБ за капиталова адекватност изготвя месечни отчети за капиталовите изисквания за кредитния риск.

Банката наблюдава концентрацията на кредитен риск по сектори. Анализ на концентрацията на кредитния риск към датата на изготвяне на финансовите отчети е представена по-долу:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Производство	65,231	78,855
Търговия	67,669	90,584
Строителство	8,406	7,899
Земеделие и горско стопанство	29,033	27,508
Транспорт и комуникации	8,613	6,228
Услуги	30,548	44,134
Финансови услуги	4,004	16,295
Други сектори и банкиране на гръбно	262,515	190,295
	476,019	461,798
Провизии за обезценка	(33,622)	(26,835)
	442,397	434,963

Детайлна информация за кредитите по тип на обезпеченията е както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Обезпечени с ипотека	266,330	269,003
Обезпечени с депозит	8,241	10,316
Други обезпечения	190,578	170,566
Необезпечени	10,870	11,913
	476,019	461,798
Провизии за обезценка	(33,622)	(26,835)
	442,397	434,963

Детайлна информация на провизиите за обезценка към 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г. е както следва:

Класификационна група	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	16,448	19,007	3,886	3,430	12,562	15,577
Нередовни	8,058	4,812	4,359	2,310	3,699	2,502
Необслужвани	18,824	17,497	18,273	16,049	551	1,448
Групова обезценка						
Редовни	432,689	420,482	7,104	5,046	425,585	415,436
Общо	476,019	461,798	33,622	26,835	442,397	434,963

(v) Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска от това Банката да изпита затруднения при посрещане на задълженията си, свързани с финансовите инструменти или по други обичайни сделки.

Банката упражнява ежедневен контрол върху ликвидността, като спазва изискванията на БНБ съгласно наредбата за управлението и надзора върху ликвидността в банките и вътрешно-груповите стандарти на Банк Аустриа Кредитанцалт АГ.

Колективният орган в Банката, контролиращ ликвидността, е Комитета по активите и пасивите.

За управление на ликвидния риск в Банката УС е приел "Политика за управление на ликвидността".

Оперативно, Дирекция за пазари и продажби управлява ликвидността на Банката, а структурната ликвидност се управлява от Дирекция "Управление на активите и пасивите". Съгласно Правилата за Управление на Ликвидността на Банката Дирекция "Управление на активите и пасивите" наблюдава на ежедневна база краткосрочната

ликвидност от операции в Трежъри с хоризонт до 1 месец и структурната ликвидност на банката на базата на седмични отчети, изготвени съгласно три базисни сценария: сценарии действащо предприятие, сценарии ликвидна криза, сценарии по оригинален матуритет. За целите на управление на ликвидността, в зависимост от първичния ресурс се прилагат краткосрочни лимити.

В таблицата по-долу е направен анализ на финансовите активи и пасиви на банката, групирани по матуритети според остатъчния срок до падеж, за активи и пасиви с фиксиран падеж и на базата на историческите тенденции и очакванията на Ръководството на банката за тези които нямат фиксиран падеж:

Матуритетна таблица към 31.12.2006

	<i>В хиляди лева</i>					
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 мес. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год. Без фиксиран матуритет	Общо
Активи						
Парични средства и парични еквиваленти	380,742	-	-	-	-	380,742
Кредити и аванси на банки	6	-	-	-	-	6
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	36,943	-	-	-	-	36,943
Финансови активи, държани за продажба	16,459	-	-	-	844	17,303
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	1,311	1,311
Кредити и аванси на клиенти	26,289	24,145	125,512	176,400	90,051	442,397
Дълготрайни материални и не-материални активи	-	-	-	-	39,852	39,852
Други активи	2,674	-	976	-	-	3,650
Активи по отсрочени данъци	-	-	-	6	-	6
Общо активи	463,113	24,145	126,488	176,406	90,051	922,210
Пасиви						
Депозити от банки	179,775	-	-	-	-	179,775
Депозити от клиенти	260,148	118,355	122,872	85,970	-	587,345
Провизии	-	-	9,730	4,429	-	14,159
Други пасиви	3,862	3,251	200	-	-	7,313
Дългосрочни задължения	246	115	1,402	2,878	75	4,716
Подчинен дългосрочен кредит	-	-	-	-	21,055	21,055
Общо пасиви	444,031	121,721	134,204	93,277	21,130	814,363
Разлика между активите и пасивите	19,082	(97,576)	(7,716)	83,129	68,921	107,847
Кумулативно	19,082	(78,494)	(86,210)	(3,081)	65,840	107,847

Финансови
показателиОбръщение към
акционеритеИкономика
на БългарияСветовна
икономикаПреглед на дейността
на Банка ХебросНеконсолидиран
финансов отчетКлонова
мрежа

Матуритетна таблица към 31.12.2005

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 мес. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год. Без фиксиран матуритет	Общо
Активи						
Парични средства и парични еквиваленти	406,079	-	-	-	-	- 406,079
Кредити и аванси на банки	6	-	-	-	-	- 6
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	37,022	-	-	-	-	- 37,022
Финансови активи, държани за продажба	19,840	-	-	-	-	829 20,669
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	-	2,334 2,334
Кредити и аванси на клиенти	11,357	24,879	142,628	205,656	50,443	- 434,963
Дълготрайни материални и не-материални активи	-	-	-	-	-	42,502 42,502
Други активи	7,057	-	1,350	-	-	- 8,407
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	219	-	- 219
Общо активи	481,361	24,879	143,978	205,875	50,443	45,665 952,201
Пасиви						
Депозити от банки	274,491	-	-	-	-	- 274,491
Депозити от клиенти	266,080	197,914	68,567	5,191	-	- 537,752
Провизии	-	-	3,520	10,188	-	- 13,708
Други пасиви	2,470	4,687	251	-	-	- 7,408
Дългосрочни задължения	540	125	1,298	2,966	44	- 4,973
Подчинен дългосрочен кредит	-	-	-	-	20,228	- 20,228
Общо пасиви	543,581	202,726	73,636	18,345	20,272	- 858,560
Разлика между активите и пасивите	(62,220)	(177,847)	70,342	187,530	30,171	45,665 93,641
Кумулативно	(62,220)	(240,067)	(169,725)	17,805	47,976	93,641

С. Капиталова адекватност

Банка Хеброс АД отчита капиталовата си адекватност на месечна база, като представя отчет в Българска народна банка по Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките.

Миниалните изискуеми съотношения са 6% за адекватност на първичния капитал и 12% за обща капиталова адекватност. Към 31.12.2006 и 31.12.2005 Банката изпълнява стриктно тези изискувания.

В хиляди лева

	2006	2005
Рисково претеглени активи за кредитен риск	536,668	541,213
Рисково претеглени активи за пазарен риск	-	2,706
Общо рисково претеглени активи	536,668	543,919
Капиталова база	100,970	98,439
в т.ч. Първичен капитал	74,743	72,837
Адекватност на първичния капитал	13.93%	13.39%
Обща капиталова адекватност	18.81%	18.10%

4 НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на банки	4,925	2,796
Кредити и аванси на клиенти	42,070	40,756
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	1,892	642
Ценни книжа за търгуване	-	412
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	732	1,108
Приходи от дивиденди	-	77
Общо приходи от лихви	49,619	45,791
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(965)	(496)
Депозити от други клиенти	(9,029)	(8,624)
Кредитни линии и подчинен срочен дълг	(989)	(1,332)
Общо разходи за лихви	(10,983)	(10,452)
Нетни приходи от лихви	38,636	35,339

5 НЕТНИ ДОХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от такси и комисиони		
Кредитиране и документарни операции	5,240	4,206
Разплащания и валутна търговия	9,426	9,632
Други	269	361
Нетни приходи от такси и комисионни	14,935	14,199

6 НЕТЕН ДОХОД ОТ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от операции с инструменти за търгуване	-	212
Нетни приходи от преоценка на инструменти за търгуване	-	91
Общо приходи от инструменти за търгуване	-	303
Нетни приходи от операции с чуждестранна валута	1,587	1,277
Нетен доход от активи за търгуване	1,587	1,580

7 НЕТЕН ДОХОД ОТ АКТИВИ В ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Нетният доход от активи в инвестиционен портфейл представлява реализирана нетна печалба от търговия с финансови активи, включително признането на нереализираната преоценка, която преди това е била призната в собствения капитал. През 2006 г. приходите от активи в инвестиционен портфейл включват приходите от продажба на класифицирани инструменти държани за продажба в размер на 408 хиляева и приход от продажбата на 51% от участието на Банката в капитала на Хеброс Лизинг ЕАД в размер на 16,832 хиляева.

8 ПРОМЕНИ В ПРОВИЗИИТЕ ЗА ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА И В ПРОВИЗИИТЕ ЗА КРЕДИТЕН РИСК

В хиляди лева

	2006	2005
Салдо към 1 януари		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	26,835	18,622
	26,835	18,622
Увеличение		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	50,510	52,827
	50,510	52,827
Намаление		
Предоставени кредити на клиенти и други активи	(38,599)	(41,381)
Реинтегрирани провизии по изписани кредити	(951)	(191)
	(39,550)	(41,572)
Нетни начислени провизии	10,960	11,255
Отписани		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(5,124)	(3,233)
	(5,124)	(3,233)
Салдо към 31 декември	33,622	26,835

9 ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

В хиляди лева

	2006	2005
Приходи от нефинансови услуги	227	372
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	1	3
Нетни приходи(разходи) по съдебни дела срещу Банката	1,372	-
IBAN провизии	(850)	-
Други приходи(разходи), нетно	8	72
Други нетни доходи	768	447

Във връзка с решението за сливане на Банка Хеброс АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Булбанк АД, ще бъде приложен единен SWIFT код на обединената банка, което ще доведе до преномериране на клиентските сметки на Банката. Съгласно Наредба 3 на БНБ, Банката е задължена да информира клиентите си за предстоящата промяна. Разходите свързани с уведомяването на клиентите, както и тези свързани с внедряването на единния SWIFT код са начислени като провизии по IBAN.

10 АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева

	2006	2005
Административни разходи от		
Персонал	14,214	13,955
Външни услуги	13,175	12,386
Амортизации	5,941	6,519
Материали, офис и други консумативи	1,750	1,908
Годишна премия във "Фонда за гарантиране на влоговете на Банките"	2,248	1,925
Други	3,653	4,205
Общи административни разходи	40,981	40,898

Разходите за персонал включват всички заплати и социални придобивки, изплатени на служителите, както и свързаните с тях социални осигуровки.

Съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките всяка българска банка плаща годишна премиерна вноска на стойност 0.5% от средногодишния дневен размер на клиентските депозити. За годината, приключваща на 31.12.2006 г., вноските на Банката са в размер на 2,248 хил. лева.

11 РАЗХОДИ ПО ПРОГРАМИ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ

През първото полугодие на 2006 година, планираните дейности по реструктуриране на дъщерните банки на Банк Аустриа Кредитанщалт АГ в България, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, са преразгледани в светлината на приключилата в края на 2005 година сделка по придобиване на контрол върху Ейч Ви Би Груп, към която принадлежи Банка Аустриа Кредитанщалт АГ, от страна на Уникредит Италиано. В резултат на тази сделка, новата Уникредит Груп контролира пряко и непряко три банки на българския пазар в т.ч. Банка Хеброс АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Булбанк АД.

След извършен обстоен анализ на пазарните позиции на Уникредит Груп на българския пазар на 29 май 2006 бе взето решение за правно (тройно) сливане между Банка Хеброс АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Булбанк АД. През месец декември 2006 това решение бе потвърдено от Общите Събрания на трите институции. Очакваното окончателно приключване на процеса на сливане е месец април 2007 година.

Във връзка с планираното сливане на трите банки, е изготвен нов детайлен план, като изпълняваните до момента програми по сливането на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД са окончателно оценени и неизползваните провизии по реструктуриране свързани с тях, в размер на 7,821 хил. лева, са освободени. Новата оценка е извършена на всички преки разходи свързани с плана за обединяване на трите банки в т.ч. и разходи за обезценка на дълготрайни активи, чиято употреба след внедрени на плана се очаква да бъде прекратена. В резултат на извършената оценка са заделени провизии за реструктуриране в общ размер на 11,058 хил. лева и са обезценени дълготрайни активи в размер на 381 хил. лева.

Движението на разходите, свързани с програмите по реструктуриране през 2006 са както следва:

	2006	2005
Разходи за провизии по реструктуриране, свързани с програми за сливането на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс	(7,821)	11,743
Обезценка на активи, свързана с програмата за сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД	-	501
Разходи за провизии по реструктуриране, свързани с програми за сливането на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД	11,058	-
Обезценка на активи, свързана с програмата за сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД	381	-
Разходи по програми за реструктуриране	3,618	12,244

12 ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2006	2005
Текущ данък	(2,317)	-
Отсрочени данъчни приходи/разходи във връзка с данъчни временни разлики	(341)	1,378
Отсрочени данъчни приходи/разходи във връзка с намаление на данъчната ставка	(481)	-
Доплаване на данък печалба за 2004 година	-	(16)
Разходи за данъци	(3,139)	1,362

Отсрочените данъчни приходи и разходи са резултат от промяната на отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви и от промяната на данъчната ставка в сила от 01.01.2007 г. от 15% на 10%.

Равнението между (прихода) / разхода за данък и счетоводната печалба е както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	17,607	(9,245)
Данъчен разход според приложимата данъчна ставка (15% за 2006 и 15% за 2005)	(2,641)	1,387
Данъчен ефект от проявление на постоянни разлики	(7)	(20)
Данъчен ефект от проявление на временни разлики	(10)	11
Данъчен ефект от промяна в данъчната ставка	(481)	-
Доначисляване на данък от предходни години		(16)
Данък	(3,139)	1,362
Ефективна данъчна ставка	17.83%	14.73%

13 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Парични средства в каса		
В български лева	17,454	14,426
В чуждестранна валута	5,653	7,551
	23,107	21,977
Разплащателна сметка в централната банка	46,184	47,992
Разплащателни сметки в банки		
В български лева	2,091	161
В чуждестранна валута	3,649	4,677
	5,740	4,838
Депозити в банки с оригинален падеж до 3 месеца		
В български лева	229,318	209,626
В чуждестранна валута	76,393	121,646
	305,711	331,272
Общо парични средства и парични еквиваленти	380,742	406,079

Паричните средства и парични еквиваленти отразяват нуждата от краткосрочна ликвидност на Банката, както и законовите изисквания за ликвидни съотношения и минимални изискуеми резерви в БНБ.

14 ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ

Като кредити и аванси на Банки са показани блокирани салда по сметки в чуждестранни банки.

15 ВЗЕМАНИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Вземанията по договорите за обратно изкупуване представляват обратни репо сделки, при които Банката е действала като кредитор на средства, обезпечени с нискорискови и високоликвидни облигации и ценни книжа.

Към 31 декември 2006 г. Банката предоставя средства в размер на 36,943 хил лева по обратни репо сделки (вж. също така бележки 30 и 31). Получените ценни книжа по репо-сделката са заложени във връзка с обслужване сметките на Републиканския бюджет.

16 ИНВЕСТИЦИИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
ДЦК, държани за продажба	16,459	19,401
Корпоративни облигации в български компании, държани за продажба	-	439
Капиталови инвестиции в български компании и чужди компании, държани за продажба	844	829
Общо инвестиции	17,303	20,669

Инвестициите включват активи за продажба, държани от Банката с цел по-скоро поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и обезпечаване на средства от държавния бюджет, отколкото държани за търгуване.

Към 31.12.2006 г. държавните ценни книжа са оценени по справедливата им стойност, която представлява сред-

ната котировка на основните участници на пазара в края на годината или при липса на такива по стойност определена съгласно прилаганите от Банката модели за оценка на справедливата стойност. Намалението на справедливата стойност спрямо крайната амортизирана стойност на активите е отнесено директно в капитала (вж. също така Отчета за собствения капитал).

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании, както и акции в местни борси и сетъймент институции, произтичащи от членството на Банката в тях. Тези активи са класифицирани като държани за продажба. Инвестициите, класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба са представени по себестойност, тъй като справедливата им цена не може да бъде надеждно определена.

Към 31.12.2006 г. на всички инвестиции за продажба е извършен преглед за обезценка.

17 ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Физически лица		
В български лева	209,435	167,634
В чуждестранна валута	71,589	56,194
Частни предприятия		
В български лева	103,578	102,974
В чуждестранна валута	90,100	133,299
Държавни предприятия		
В български лева	814	1,107
В чуждестранна валута	149	-
Държавен бюджет		
В български лева	353	590
В чуждестранна валута	1	-
	476,019	461,798
Провизии за обезценка (вж бел. 7)	(33,622)	(26,835)
	442,397	434,963

Кредитите, предоставяни на клиенти, носят средна лихва лихва в размер на 10.63% левови кредити и 9.29 % по валутни кредити.

18 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Разходи за придобиване на ДА *	Нематериални активи	Общо
Цена или преоценена стойност							
Към 31.12.2005	24,428	16,650	3,257	628	3,920	12,171	61,054
Постъпили	550	623	116	-	2,242	158	3,689
Прехвърлени	1,259	692	2	-	(1,989)	36	-
Отписани	(14)	(3,362)	(145)	(6)	-	(97)	(3,624)
Към 31.12.2006	26,223	14,603	3,230	622	4,173	12,268	61,119
Амортизация							
Към 31.12.2005	1,102	11,128	2,172	210	-	3,940	18,552
Разход за периода	729	2,356	328	126	-	2,402	5,941
Обезценка на ДА	-	-	118	-	-	263	381
Отписани	(4)	(3,359)	(143)	(4)	-	(97)	(3,607)
Към 31.12.2006	1,827	10,125	2,475	332	-	6,508	21,267
Балансова стойност към 31.12.2006	24,396	4,478	755	290	4,173	5,760	39,852
Балансова стойност към 31.12.2005	23,326	5,522	1,085	418	3,920	8,231	42,502

* Разходите за придобиване на ДА включват предплатени доставки и разходи за придобиване на материални и нематериални активи, които не са влезли все още в употреба. Към 31.12.2006 г. в общата сума са включени разходи за придобиване на материални в размер на 1,892 хил. лева и разходи за нематериални активи в размер на 2,281 хил. лева.

19 ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2006	2005
Вземания и предоставени аванси	2,314	697
Вземания от държавния бюджет	996	2,250
Материали, резервни части и консумативи	175	231
Гаранционни депозити	27	5,081
Други активи	138	148
Общо други активи	3,650	8,407

20 ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Дълготрайни материални активи	-	-	1,680	2,395	1,680	2,395
Обезценка на ДМА (активи за препродажба) от 2004г.	(95)	(142)	-	-	(95)	(142)
Активи, на разположение за продажба	(43)	-	24	102	(19)	102
Провизии за условни задължения	(345)	(708)	-	-	(345)	(708)
Провизии за реструктуриране	(1,057)	(1,311)	-	-	(1,057)	(1,311)
Други активи (неизп. отпуски, обезщетения за пенсиониране, загуба за 2005г.)	(170)	(555)	-	-	(170)	(555)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1,710)	(2,716)	1,704	2,497	(6)	(219)

Движения във временните разлики през годината:

	<i>В хиляди лева</i>			
	Салдо 2005	Сума, призната през периода в ОПР	Сума, призната в капитала	Салдо 2006
Дълготрайни материални активи	2,395	(227)	(488)	1,680
Обезценка на ДМА	(142)	47	-	(95)
Провизии за условни задължения	(708)	363	-	(345)
Активи, държани за продажба	102	-	(121)	(19)
Провизии за реструктуриране	(1,311)	254	-	(1,057)
Други активи (неизп. отпуски, пенсиониране, загуба 2005г)	(555)	385	-	(170)
	(219)	822	(609)	(6)

21 ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Депозити и други задължения към местни банки		
В български лева	162,059	163,023
В чуждестранна Валута	17,716	43,005
	179,775	206,028
Депозити и други задължения към чуждестранни банки		
В чуждестранна Валута	-	68,463
	-	68,463
Общо депозити от банки	179,775	274,491

Средните лихвени проценти по депозити от банки и други финансови институции са 2.65% за лева и 3.17% за привлечени средства във Валута, и зависят от текущата нужда от ликвидност на пазара и чуждестранните междубанкови котировки на лихвените проценти.

22 ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ

(а) Сегментация по клиенти и Валута

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Физически лица		
В български лева	194,825	162,019
В чуждестранна Валута	212,205	201,901
Частни предприятия		
В български лева	98,870	101,685
В чуждестранна Валута	24,366	21,776
Държавни предприятия		
В български лева	32,041	12,872
В чуждестранна Валута	239	1,000
Държавен бюджет		
В български лева	19,626	32,582
В чуждестранна Валута	5,173	3,917
	587,345	537,752

(b) Сегментация по видове депозити

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Текущи сметки и депозити на виждане	236,206	195,318
Срочни депозити	245,413	268,324
Спестовни влогове	105,726	74,110
	587,345	537,752

Депозитите от клиенти включват разплащателни сметки, срочни депозити, спестовни влогове и други задължения към клиенти.

Към 31.12.2006 г. наредените преводи от клиенти на Банката са на стойност 1,725 хил. лв. Тези суми ефективно са напуснали патримониума на Банката през първите работни дни на новата година и затова в края на годината те са представени като депозити от клиенти.

23 ПРОВИЗИИ

Към 31.12.2006 г. Банката е оцвява условните задължения, за да определи сумите, ако има такива, които следва да бъдат признати като провизии съгласно изискванията на МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи" (виж още бележка 11).

Освен това, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на наети лица" към 31.12.2006 г. Банката прилага определени актюерски методи за изчисление на настоящата стойност на задълженията за обезщетенията при пенсиониране, съгласно българското законодателството (виж също счетоводна политика (н)).

Движение в провизиите за годината, приключваща на 31.12.2006 г., е както следва:

	Провизии по реструк- туриране	Провизии във връзка с IBAN сметки	Провизии по съдебни спорове	Провизии по плащания при пенсиониране	Общо
Салдо към 31.12.2004	-	-	4,720	259	4,979
Начислени	11,743	-	-	-	11,743
Използвани	(3,006)	-	-	(8)	(3,014)
Освободени	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2005	8,737	-	4,720	251	13,708
Начислени	11,058	840	3,304	10	15,212
Използвани	(2,244)	-	-	(20)	(2,264)
Освободени	(7,821)	-	(4,676)	-	(12,497)
Салдо към 31.12.2006	9,730	840	3,348	241	14,159

Освободените провизии по съдебни спорове са свързани с конкретно дело, което Банката към 31.12.2006 г. е спечелила окончателно и няма вероятност да претърпи бъдещи загуби.

24 ДРУГИ ПАСИВИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Задължения към бюджета	1,394	1,480
Провизии по непозван платен отпуск на персонала	523	416
Други задължения	5,396	5,512
	7,313	7,408

Към 31.12.2006 г. в провизиите по неизползван платен отпуск за персонала Банка Хеброс включват изчисления за неизползвания платен годишен отпуск от настоящата и предишни години. Тази сума се плаща при действителното използване на платения отпуск от служителите, при пенсиониране и/или прекратяване на трудов договор.

25 ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2006	2005
Лизингови договори	385	849
Дългосрочни кредити от държавния бюджет	4,331	4,124
	4,716	4,973

В хиляди лева

Кредитите от държавния бюджет представляват задължения към Държавен фонд "Земеделие" по споразумение за кредитиране на компании и земеделски стопани от селскостопанския сектор. Кредитите са с фиксирана годишна лихва от 2%.

26 ПОДЧИНЕН ДЪЛГОСРОЧЕН КРЕДИТ

На 20.12.2004 г. Банка Хеброс АД подписва договор за подчинен срочен дълг с Банк Аустриа Кредитанщалт, въз основа на който се предоставя дългосрочно финансиране на стойност 10 млн. евро. Тази сума е призната от Българската народна банка като част от допълнителните резерви за нуждите на изчисляване на капиталовата адекватност на Банката.

Договорът за кредит не предвижда плащания по лихви или главница преди окончателния падеж, освен след получаване на изрично съгласие от БНБ. Лихвата по дълга е обвързана с EURIBOR и фиксирана надбавка.

27 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Брой и номинална стойност на поименните акции и доходите от акция

Към 31.12.2006 и 31.12.2005 вношеният капитал на Банката е в размер на 41,103 хил лева разпределен на 13,701,120 акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 3 лева.

(б) Резерви

Законови резерви се заделят според изискванията на Закона за банките. Съгласно чл 24 от ЗБ, банките следва заделят минимум 20% от печалбата си за годината след облагане с данъци и преди изплащането на дивиденди за образуването на фонд "Резервен", докато натрупаната сума стане равна или превишава 1.25% от сбора на активите и задбалансовите ангажименти. Тези резерви не подлежат на разпределяне под формата на дивиденди за акционерите. Към 31.12.2006 г. Банката има законови резерви в размер на 30,959 хиллв. и други резерви в размер на 273 хил лева.

(в) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват преценка на дълготрайни активи и инвестиции държани за продажба, представени нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2006 г. Банката има преоценъчни резерви по дълготрайни активи и инвестиции държани за продажба в размер на 10,322 хиллева.

(г) Неразпределена печалба

Банката отчита като неразпределена печалба, неразпределената печалба от текущата и минали години.

28 УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ДРУГИ ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Банкови гаранции и акредитиви		
В български лева	7,810	17,101
В чуждестранна валута	3,513	8,353
Кредитни ангажimenti		
В български лева	17,081	21,965
В чуждестранна валута	22,085	17,276
	50,489	64,695

(а) Задбалансови ангажimenti

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажimenti на клиентите пред трети страни.

Договорените суми на банковите гаранции и акредитиви са посочени в горната таблица. Стойностите, отразени в таблицата за гаранции и акредитиви, представляват максималната счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса, в случай че контрагентите не изпълнят изобщо своите задължения.

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

Към 31.12.2006 г. Банката е извършила оценка в съответствие с изискванията на МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи". Въз основа на тази оценка не е установен завишен риск по експозициите на клиентите към края на 2006 г. не са заделени провизии по издадени банкови гаранции. (Вж. също така бележка 23).

(б) Съдебни искове

Към 31.12.2006 г. крайният резултат от исковете срещу Банката не може да бъде определен с достатъчна сигурност, поради което са начислени провизии по дела, при които има достатъчна вероятност, че Банката ще претърпи загуби. Общият размер на провизиите по съдебни искове във финансовите отчети към 31.12.2006 г. е 3,348 хил. лева.

(в) Кредитни ангажimenti

В процеса на нормалната кредитна дейност Банката договаря с клиентите си различни видове кредити, в това число кредитни линии и овърдрафти. Банката се обвързва с договори за определени суми, които са на разположение на клиентите.

Към 31.12.2006 г. Банката представя поетите като ангажмент, но неусвоени кредитни линии и овърдрафти, като част от задбалансовите си позиции.

29 ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ

През 2006 година във връзка с планираното сливане между Банка Хеброс АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Булбанк АД, трите банки подписват договор за съвместно изграждане на бъдещата информационна система на обединената банка, на принципа на взаимната равнопоставеност. Срокът на договора е до 30.09.2007. Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, цялостната оценка на бъдещите капиталови разходи е в процес на изготвяне и договаряне с конкретни доставчици.

30 АКТИВИ, ПРЕДОСТАВЕНИ КАТО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

Банка Хеброс АД има разрешението на Министерството на финансите да обслужва бюджетни сметки. Съгласно законите изисквания Банката следва да залага /блокира/ ежедневно държавни ценни книжа в размер минимум равен на привлечените бюджетни средства.

Към 31.12.2006 г. Банка Хеброс АД има следните активи, предоставени като обезпечение за своите задължения:

	2006	2005
Ценни книжа, заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки		
В български лева	6,187	106
В чуждестранна валута	-	-
Общо заложен ценни книжа	6,187	106
Активи, държани за продажба	6,187	106

31 СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Към 31.12.2006 г. Банката има следните вземания по споразумения за обратно изкупуване на български ДЦК:

Номинална стойност (лв)	Справедлива стойност на ценните книжа към 31.12.2006 (лв)	Размер на предоставен ресурс (лв)	Лихвен процент	Дата на сделката	Пагеж
31,186,260	36,877,441	36,942,770	5.295%	27.12.2006	29.01.2007
Общо	36,877,441	36,942,770			

32 СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Банка Хеброс АД е свързано лице с компанията-майка. Освен това, служителите на Банката и членовете на Управителните съвети са свързани лица.

Банка Хеброс АД е свързано лице със своите дъщерни компании и другите дъщерните предприятия на компанията-майка, както и с техните директори и ръководство.

Сделките със свързани лица, представени като част от като балансови позиции към 31.12.2006 г. и позициите в отчета за приходите и разходите за годината, приключваща на тази дата, са както следва:

Свързани лица	Разплащателни сметки	Предоставени кредити /РЕПО сделка/	Ностро сметки и депозити	Други задължения	Подчинен дълг	Отпуснати кредити
Дружества в Групата	850	36,943	308,238	176,433	21,055	1
	850	36,943	308,238	176,433	21,055	1

Свързани лица	Административни разходи	Разходи за лихви	Приходи от лихви	Приходи от комисионни нетно	Нетен доход от активи в инвестиционен портфейл	Други приходи	Общо
Дружества в Групата	(2,406)	(1,588)	6,844	61	16,832	2	19,745
	(2,406)	(1,588)	6,844	61	16,832	2	19,745

Към 31.12.2006 г. В позиция административни разходи на отчета за приходи и разходи са включени възмездия на ключов управленски персонал в размер на 110 хил лева.

33 ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГРУПАТА

Контрол на Групата

Междинната компания-майка на Банка Хеброс АД е Банк Аустрия Кредитанцалт АГ. Крайната компания-майка е Уникредит Италиано СПА.

34 ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети	МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСФО 2	Плащане на базата на акции	МСС 36	Обезценка на активи
МСФО 3	Бизнес комбинации	МСС 37	Провизии, условни пасиви и условни активи
МСФО 4	Застрахователни договори	МСС 38	Нематериални активи
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности	МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси	МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 1	Представяне на финансови отчети	МСС 41	Земеделие
МСС 2	Материални запаси	КРМФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
МСС 7	Отчети за паричните потоци	КРМФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
МСС 8	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки	КРМФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
МСС 10	Събития след дата на баланса	КРМФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда
МСС 11	Договори за строителство	СIC 7	Въвеждане на еврото
МСС 12	Данъци върху дохода	СIC 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
МСС 14	Отчитане по сегменти	СIC 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	СIC 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
МСС 17	Лизинг	СIC 15	Оперативен лизинг - стимули
МСС 18	Приходи	СIC 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
МСС 19	Доходи на наети лица	СIC 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ	СIC 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове	СIC 29	Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
МСС 23	Разходи по заеми	СIC 31	Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
МСС 24	Оповестяване на свързани лица	СIC 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници
МСС 26	Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи		
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансови отчети		
МСС 28	Инвестициите в асоциирани предприятия		
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики		
МСС 30	Оповестяване във финансовите отчети на банки и сходни финансови институции		
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия		
МСС 32	Финансови инструменти: оповестяване и представяне		
МСС 33	Доходи на акция		

УниКредит е първата истинска европейска банка...

Основни данни

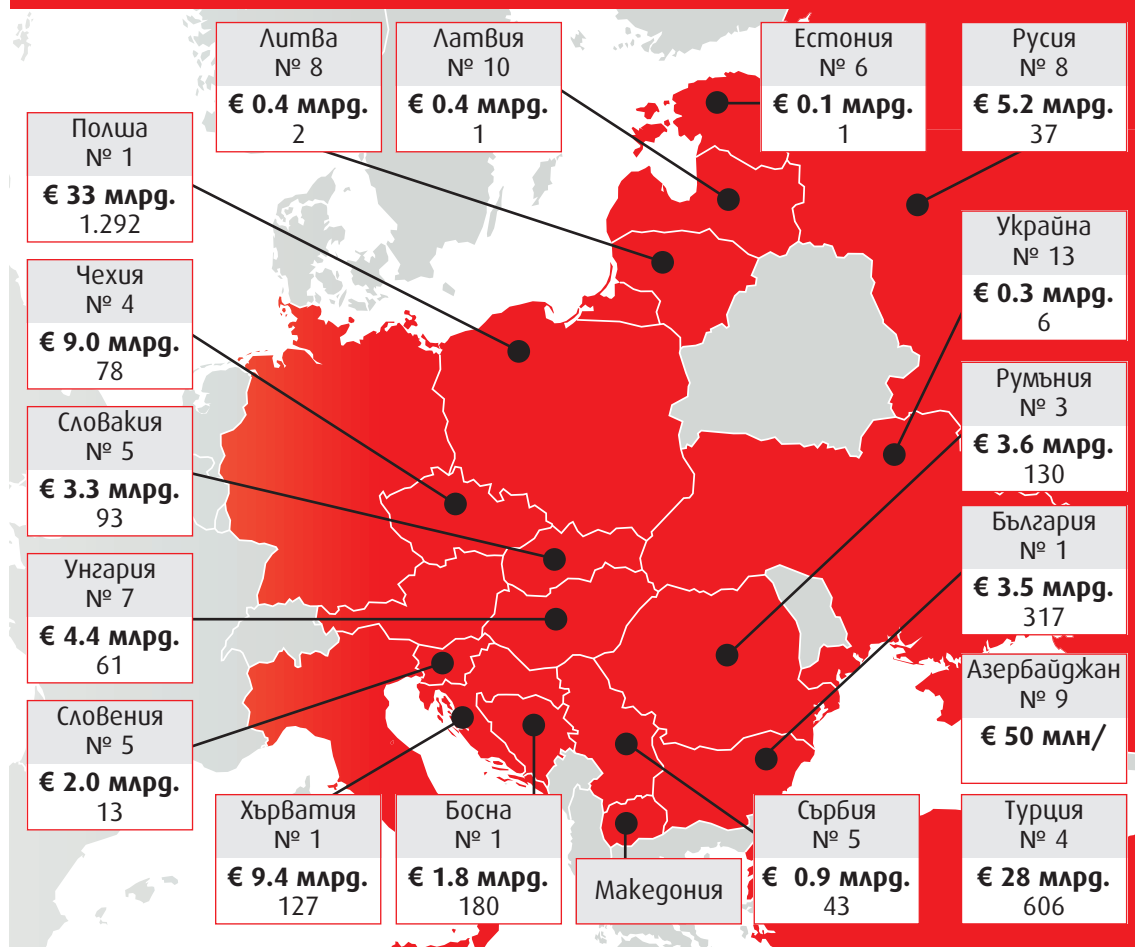
- Над 134,000 служители
- Над 35 млн. клиенти
- Над 7,000 клонове и офиси
- Депозити и дългови ценни книжа: € 475 млрд.
- Заеми: € 430 млрд.
- Банкова дейност в 20 основни страни
- Пазарна капитализация – 73 милиарда евро (февруари 2007)

Най-силната банкова мрежа в ЦИЕ...

ЦИЕ

- ~ € 105 млрд. активи
- ~ 3,000 клонове
- ~ 65,000 служители
- ~ 24 млн. клиенти

Класация по активи 2005 и брой клонове (H1 2006 про-форма)



Финансови
показатели

Обръщение към
акционерите

Икономика
на България

Световна
икономика

Преглед на дейността
на Банка Хеброс

Неконсолидиран
финансов отчет

Клонова
мрежа

Клонова мрежа

Югоизточен Регион

Александровска	Бургас, ул. "Александровска" № 26	056/828460
Бургас	Бургас, ул. "Александър Велики" № 8	056/840814, 840165
РУСО	Бургас, бул. "Стефан Стамболов" № 126	056/816424
Карнобат	Карнобат, бул. "България" № 3	0559/7046
Сливен	Сливен, бул. "Хаджи Димитър" № 16	044/622-116; 662-064
Ямбол	Ямбол, ул. "Жорж Папазов" № 3	046/66 32 01, 66 32 05, 66 32 07,66 32 09

Североизточен Регион

Балчик	Балчик, ул. "Черно море" №34А	0579/7 63 06
Варна	Варна, ул. "Габрово" № 2	052/ 689805, 689808, 600727
Добрич	Добрич, бул. "Трети Март" № 5	058/60 01 36
Генерал Тошево	Тошево, ул. "Трети Март" № 9	05731/39 97
Дулово	Дулово, ул. "Васил Левски" № 21	0855/23-56
Каварна	Каварна, ул. "Добротица" № 25	0570/ 8 50 64
Нови Пазар	Нови пазар, пл. "Раковски" № 4	0537/20-63; IP: 52-65
Община Нови Пазар	ул. "Левски" № 3	0537/24-46
Приморски	Варна, бул. "Осми Приморски полк" № 93	052/689816
Разград	Разград, пл. "Момина чешма" № 1	084/660866
Силистра	Силистра, ул. "Раковски" № 4	086/820-745
Славянски	Шумен, бул. "Славянски" № 36	054/831316
Шумен	Шумен, ж.к. Херсон № 8	054/830-706

Северен Регион

Велико Търново	В. Търново, ул. "Васил Левски" № 13	062/611-005
Горна Оряховица	Г. Оряховица, "Георги Измирлиев" № 4	0618/6-03-83
Елена	Елена, ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1	06151/21-13
Ловеч	Ловеч, ул. "Търговска" № 24	068/601-758
Павликени	Павликени, пл. "Свобода" 20	0610/5-26-86; 5-55-29
Полски Тръмбеш	Тръмбеш, ул. "Търговска" № 55	06141/30-62
Русе	Русе, ул. "Александровска" № 75	082/825-768; 82-57-71
Свищов	Свищов, ул. "Цар Освободител" 102	0631/6-00-72
Севлиево	Севлиево, ул. "Д-р Заменхов" № 2	0675/3-45-86
Троян	Троян, ул. "Ген.Карцов" №1	0670/6-20-17
Търговище	Търговище, ул. "Бенковски" № 1	0601/6-34-50

Северозападен Регион

Берковица	Берковица, бул. "Славейков" № 1	0953/8-84-84
ОРМ ЗАИ	ул. "Николаевска" № 100	0953/8-86-86
Враца	Враца, ул. "М.Цветков" № 2	092/663-386

Финансови показатели	Обръщение към акционерите	Икономика на България	Световна икономика	Преглед на дейността на Банка Хеброс	Неконсолидиран финансов отчет	Клонова мрежа
	Мездра		Мездра, ул. "Георги Димитров" № 1		0910/9-20-78	
	Монтана		Монтана, бул. "Трети март" № 51		096/303-061	
	Пирдоп		Пирдоп, пл. "Тодор Влайков" бл.2 Б		07181/54-06	
	Златица		Златица, бул. "Софийско шосе" №1		0728/6-60-38	
	Плевен		Плевен, ул. "Васил Левски" № 121		064/840-188	
София- Запад Регион						
	Витоша		София, бул. "Цар Борис III" № 41		02/9-264-840	
	БТ София		бул. "Цар Борис III" № 134		02/9-264-847	
	НДК		бул. "Витоша" № 75		02/9-264-860	
	Овча Купел		София, ул. "Любляна" № 46		02/9-264-867	
	Сердика		София, бул. "Княгиня Мария Луиза" № 2		02/9-264-873	
	Христо Ботев		София, ул. "Христо Ботев" № 17		02/9-264-861	
София – Изток Регион						
	Г.С.Раковски		София, ул. "Г.С.Раковски" № 133		02/92-64-876	
	Златен роз		София, ул. "Златен Роз" № 22		02/9-264-849	
	Лозенец		София, бул. "Христо Смирненски" № 28		02/9-630-988;9	
	Изток		София, ул. "Ф.Ж.Кюри" №16, бл.155, партер		02/ 926 48 59	
	Младост		София, бул. "Александър Малинов" № 43		02/9-264-853	
	Експо Център		бул. "Цариградско шосе" №147			
	Паметник Левски		София, бул. "Янко Сакъзов" № 1		02/9-887-131	
	Хан Крум		София, бул. "Васил Левски" № 40		02/9-504-650	
Югозападен Регион						
	Банско		Банско, ул. "Пурин" № 7		0749/ 8-81-25	
	Якоруда		Якоруда, ул. "Кирил и Методий" № 40		07442/23-88	
	Благодеевград		Благодеевград, пл. "Македония" №1		073/884-035; 880-364	
	Велинград		Велинград, пл. "Съединение" № 99		0359/5-05-85	
	Гоце Делчев		Гоце Делчев, ул. "Царица Йоана" №12		0751/6-01-24	
	Сатовча		с.Сатовча		07541/6-01-26	
	Перник		Перник, ул. "Черешово топче" № 2		076/604-690	
	Петрич		Петрич, ул. "Славянска" № 6		0745/6-20-36; 2-90-86	
	Разлог		Разлог, ул. "Екзарх Йосиф" № 1		0747/8-00-23	
	Рила		Рила, ул. "Аврегий Попстоянов" № 3		07054/21-78	
	Сандански		Сандански, ул. "Македония" № 52		0746/3-22-48	
	Симитли		Симитли, ул. "Васил Левски" № 2		0748/7-29-56	
Южен Централен Регион						
	Асеновград		Асеновград, ул. "Ради Овчаров" № 8		0331/6-26- 55; 56	
	Долни Воден		кв.Долни Воден, ул. "Йордан Йовков" № 21		0331/2-63-17	
	Батенберг		Пловдив, ул. "Княз Александър " № 13		032/905-812	
	ВМИ Пловдив		бул. "Васил Априлов" № 15 А		032/905-837	
	МБАЛ Пловдив		ул. "Пещерско шосе" № 66		032/905-841	
	ПУ Паусий Хилендарски		ул. "Цар Асен" № 24		032/905-844	
	Съдебна палата Пловдив		бул. "6-ти септември" № 167 А		032/905-840	
	Бетовен		Пловдив, ул. "Бетовен" № 2		032/622-030	
	Димитровград		Димитровград, бул. "България" № 4Б		0391/6-46-72	
	Иван Вазов		Пловдив, ул. "Иван Вазов" № 31		032/626-500	
	Кърджали		Кърджали, ул. "Сан Стефано" № 22		0361/6-57-79	

Марица	Марица, бул. "Цар Борис Обединител" №37	032/905-865
Пазарджик	Пазарджик, бул. "България" № 6	034/444-482
Панагюрище	Панагюрище, ул. "Георги Бенковски" № 7	0357/30-58
Първомай	Първомай, ул. "Христо Ботев" № 1	0336/20-54
Раковски	Раковски, ул. "Москва" № 23	03151/50-12
Свиленград	Свиленград, ул. "Иван Вазов" № 3А	0379/7-15-50
Стамболийски	Стамболийски, ул. "Осми Март" № 3	0339/41-64
Стара Загора	Стара Загора, бул. "Цар Симеон Велики" №115	042/615-129
Патриарх Евтимий	Стара Загора, бул. "Патриарх Евтимий" 118	042/601-650
Харманли	Харманли, бул. "България" № 3	0373/79-11
Хасково	Хасково, бул. "Раковски" № 8	038/664-917
Чепеларе	Чепеларе, ул. "Хан Аспарух" № 1	03051/20-35; 31-95

Финансови
показатели

Обръщение към
акционерите

Икономика
на България

Световна
икономика

Преглед на дейността
на Банка Хеброс

Неконсолидиран
финансов отчет

Клонова
мрежа