

Годишен отчет 2006



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 ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ	13
Финансови резултати	13
Баланс	15
Управление на риска	16
Корпоративно банкиране	17
Банкиране на сребно	17
Частно банкиране	19
Пазари и продажби	19
Информационни технологии	20
Човешки ресурси	20
Обществена отговорност на бизнеса	21
Награди	21
Интеграция	22
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	23
Доклад на независимия одитор до акционерите на Ейч Ви Би Банк Биохим АД	24
Отчет за приходи и разходи	26
Баланс	27
Отчет за паричните потоци	29
Отчет за собствения капитал	28
Бележки към финансовите отчети	30
КЛОНОВА МРЕЖА	62

Избрани финансови показатели

Финансови показатели	(В хил. лв., ако не е посочено друго)		
	2006 г.	2005 г.	Ръст
Основни показатели			
Нетна печалба	42 913	17 058	151,6%
Собствен капитал (в края на периода)	238 649	194 988	22,4%
Активи (в края на периода)	2 914 560	2 822 793	3,3%
Клиентски депозити (в края на периода)	1 528 733	1 310 045	16,7%
Клиентски депозити (средно годишни)	1 419 389	1 143 240	24,2%
Кредити (в края на периода)	1 677 598	1 558 987	7,6%
Кредити (средно годишни)	1 618 293	1 349 827	19,9%
Доход на акция (в лева)	1,16	0,46	151,6%
Приходи			
Нетен лихвен доход	113 191	93 675	20,8%
Нетен доход от такси и комисиони	49 565	42 305	17,2%
Нетен приход от финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	(3 586)	2 373	-251,1%
Приход от инвестиционен портфейл	4	22	-81,8%
Брутен оперативен доход*	155 155	131 264	18,2%
Нетен оперативен доход**	78 838	56 770	38,9%
Разходи			
Административни разходи	76 317	74 494	2,4%
<i>Разходи за персонал</i>	30 592	28 850	6,0%
<i>Други оперативни разходи</i>	38 920	37 758	3,1%
<i>Амортизация</i>	6 805	7 886	-13,7%
Разходи за загуба от обезценка и други разходи за кредитен риск	23 829	22 224	7,2%
Данъци върху печалбата	8 914	3 094	188,1%
Съотношения (%)			
Възвращаемост на активите (ROA)	1,5%	0,7%	0,8pp
Възвращаемост на капитал (ROE)	19,8%	9,4%	10,4pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	8,2%	6,9%	1,3pp
Обща капиталовата адекватност	14,1%	12,9%	1,1pp
Адекватност на първичния капитал	9,3%	9,1%	0,2pp
Рисковопреетелни активи /Общо активи	62,5%	59,5%	3,0pp
Нередовни кредити/общо кредити преди провизии	3,7%	5,3%	-1,6pp
Общо кредити/общо депозити	109,7%	119,0%	-9,3pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход (Cost/Income)	49,2%	56,8%	-7,6pp
Оперативни подразделения на Биохим	123	125	(2)
Персонал	1423,75	1493,25	(69,5)
Сили за продажби	362,75	368,25	(5,5)
Валутен курс BGN/USD в края на периода		1,4851	1,6579
Среден Валутен BGN/USD курс за периода		1,5587	1,5744

* Доход преди разходи за риск и 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 Булбанк и Банка Хеброс, като част от глобалното сливане на Уникредит Груп и Ейч Ви Би Груп в България. Нашето сливане ще създаде национален лидер в повечето пазарни сегменти и бизнес дейности, със силна клиентска база, високо качество на активите и капитала. Процесът на обединение е доста сложен. Целта му е консолидация на три банки и въвеждането 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 съответна структура за управление на проекти и беше стартирано неговото изпълнение. Корпоративното управление на трите банки беше обединено чрез синхронизиран модел на вземане 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 беше 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". Беше избран нов Надзорен съвет в съответствие с новата корпоративна структура за управление на Групата и съответното разпределение на отговорностите на глобално равнище. В рамките на Групата беше въведена Харта на почтеността като основен набор от ценности и правила за ръководство и пазарно поведение.

С гордост можем да заявим, че въпреки мащабните усилия в областта на интеграцията, Ейч Ви Би Банк Биохим показва 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 42,9 млн. лева, което представлява ръст над два пъти, в сравнение с 2005 г. Брутният приход от дейността нарасна с 18,2%, до 155,2 млн. лева. Нетните кредити нараснаха с 7,6%, а депозитите - с 16,7%. Доходността се увеличи значително: възвръщаемостта на капитала достигна 19,8%, а възвръщаемостта на активите - 1,5%. Съотношението разходи/приходи продължи да се подобрява и достигна 49,2%, което е намаление с 7,6 процентни пункта, а съотношението на нередовните кредити намаля с 1,6% в сравнение с предходната година.

Банката беше в състояние успешно да управлява проекти за развитие на основния бизнес, независимо от значителното фокусиране върху свързаните с обединението дейности. Сегментът на ипотечното и потребителското кредитиране нарасна значително, като към съществуващите продукти и услуги бяха добавени нови иновативни аспекти. Депозитната

база се увеличи значително. Управляваните активи нараснаха три пъти, като Банката затвърди водещата си позиция на пазара на попечителски услуги. В сегмента корпоративно банкиране бе обърнато специално внимание върху бизнеса със средно големи корпоративни клиенти, където кредитите нараснаха с 26%. Взаимоотношенията с големите корпоративни клиенти продължиха да се развиват, като Банката се превърна в надежден партньор, предоставящ комплексни, глобални и мащабни финансови решения. Разширихме дейността, свързана със структурното и проектно финансиране.

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, както 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. 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. В заключение, 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 успех в бизнеса и в интеграционния процес. Бихме искали да благодарим на всички членове на Надзорния съвет и Управителния съвет, които управляваха институцията успешно и разумно през този период на интензивни промени.



Роберт Загразил
Председател на Надзорния съвет



Петер Харолг
Председател на Управителния съвет и
Главен изпълнителен директор

16 февруари 2007 г.
София

НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Надзорен Съвет

Регина Прехофер	Председател	До 22.01.2007 г.
Хелмут Бернкопф	Заместник-председател	До 22.01.2007 г.
Роберт Загразил	Член	
Хайнц Майдлингер	Член	
Йозеф Дурегер	Член	До 22.01.2007 г.
Волфганг Егелмюлер	Член	До 22.01.2007 г.
Волфганг Хелпа	Член	До 28.06.2006 г.
Марко Янаконе	Заместник-председател	От 22.01.2007 г.
Томас Грос	Член	От 22.01.2007 г.
Елена Патриция Гоитини	Член	От 22.01.2007 г.

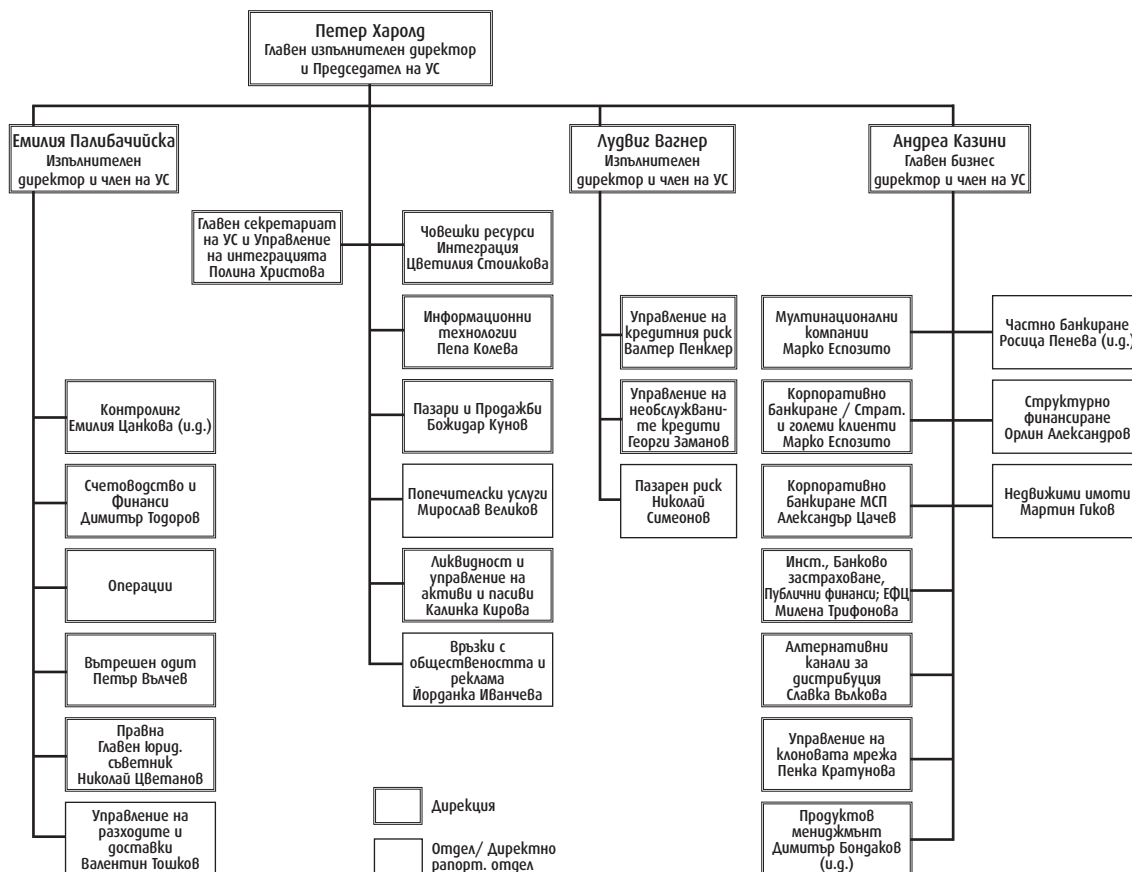
* С решение на Извънредното общо събрание на акционерите от 19.12.2006 г., бяха освободени следните членове на Надзорния съвет: Регина Прехофер, Хелмут Бернкопф, Йозеф Дурегер, Волфганг Егелмюлер.

Новоизбрани членове на Надзорния съвет, назначени от 22.01.2007 г.: Марко Янаконе (Заместник-председател), Томас Грос, Елена Гоитини. Г-н Роберт Загразил беше избран за председател на НС.

Управителен Съвет

Петер Харолд	Председател, Главен изпълнителен директор	
Андреа Казини	Заместник-председател, Изпълнителен директор	От 02.06.2006 г.
Емилия Палибачийска	Член на УС, Изпълнителен директор	
Лудвиг Вагнер	Член на УС, Изпълнителен директор	
Мария Илиева	Член на УС, Изпълнителен директор	До 14.09.2006 г.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА



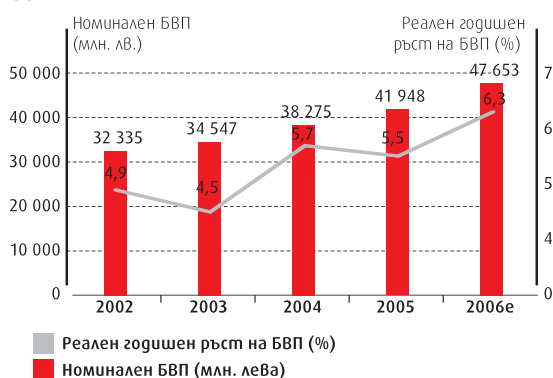
Икономика на България

Икономически обзор за 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 капиталонакопаване 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, вноса 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.

БВП



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.

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.

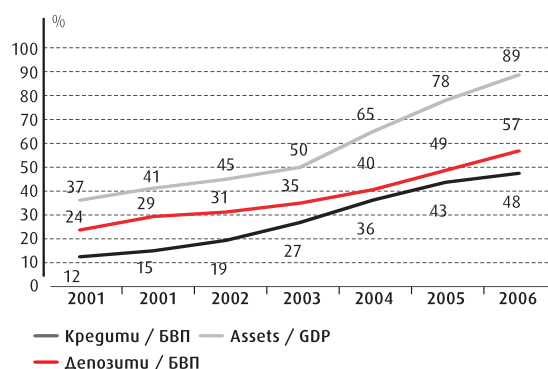
Преглед на банковия сектор

Състоянието на банковия сектор продължи да се подобрява и през 2006 г. 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 24,1% на годишна база, при над 30%, отчетени през предходните три години. През Второто полугодие на годината Българска народна банка (БНБ) започна постепенно да смекчава контрола върху нарастването на кредитите. Нивото на минималните задължителни резерви, единственият инструмент за ограничен контрол върху паричното предлагане предвид Валутния борд 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.

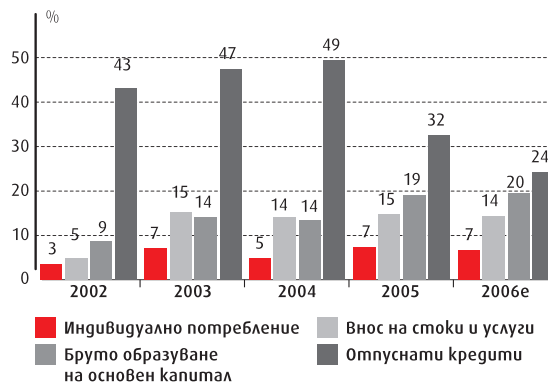
Въпреки увеличените разходи, както при корпоративния сектор, така и при населението клиентските депозити отчетоха значителен ръст от 34% на годишна база, подкрепен допълнително от силния приток на чуждестранен капитал, способстващ за увеличаване ликвидността в икономиката. Устойчивото нарастване на депозитите на населението в известна степен се обуславя от емигрантските преводи в България, значителна част от които впоследствие се насочват към бързо развиващия се пазар 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 до нива над 10% от БВП. Приоритет на икономическата политика ще бъде недопускане активирането 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 задължността на публичния сектор.



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



Световна икономика

Обзор за 2006 г.

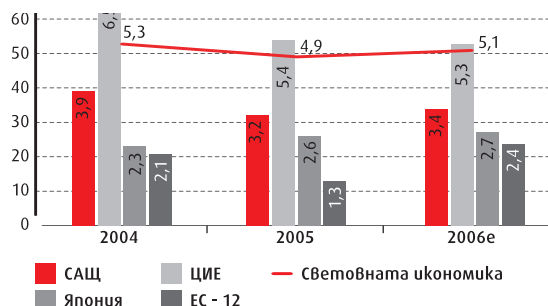
Ръстът на глобалната икономика за 2006 г. се очаква да достигне 5,1%. Ускоряване на растежа бе наблюдавано в почти всички икономически региони в света, с изключение на САЩ, където растежът на БВП намалва до 3,2%. В страните от Еврзоната ръстът на БВП запази възходящата си тенденция. Китай се очаква да отчете повече от 10% ръст за трета последователна година. Темпът на икономически растеж в страните от Централна и Източна Европа остава значителен, подкрепен от бързо нарастващия 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.

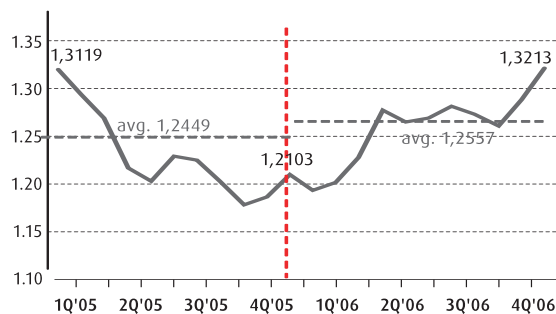
Цените на петрола продължиха да нарастват при намаляване свободния капацитет за добив и рафиниране на суров петрол и поради нарастващите опасения за сигурността на доставките от Близкия Изток и Нигерия.

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 нарастнаха.

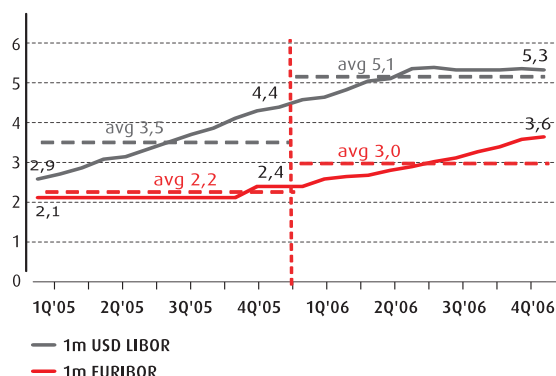
Увеличаващите се опасения, свързани с инфлацията и ограничаване на ликвидността в глобален план доведе до известно отдръпване на чуждестранните инвеститори от някои развиващи се пазари. Валутите на някои по-малки страни (като Исландия, Нова Зеландия и Унгария) претърпяха значителна обезценка, придружена 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 размери, 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 стане факт 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 Евространата 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 Ейч Ви Би Банк Биохим

Финансови резултати

За дванадесетте месеца на 2006 година Ейч Ви Би Банк Биохим отчете нетна печалба в размер на 42,9 млн. лева, представляваща 5,3% от предварителния резултат на банковата система към края на годината¹. Общите брутен и нетен оперативен доход за периода възлизат на 155,2 млн. лева и 78,8 млн. лева, като съответно бележат ръст от 18,2% и 38,9% в сравнение с отчетените резултати за 2005 г.

Резюме на отчета за приходи и разходи	2006	2005	Ръст (%)	Ръст (сума)
<i>В хиляди лева</i>				
Нетен лихвен доход	113 191	93 675	20,8%	19 516
Нетен приход от такси и комисиони	49 565	42 305	17,2%	7 260
Нетен приход от финансови инструменти отчитани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи (3 586)		2 373	(251,1)%	(5 959)
Нетен приход от инвестиции	4	22	(81,8)%	(18)
Други оперативни приходи	(4 019)	(7 111)	43,5%	3 092
Брутен оперативен доход	155 155	131 264	18,2%	23 891
Административни разходи	(76 317)	(74 494)	2,4%	(1 823)
Нетен оперативен доход	78 838	56 770	38,9%	22 068

Дейностите по реструктуриране, съпътстващи бизнеса на Банката през последните две години, не нарушиха темпа ѝ на развитие. Значително бяха подобрени основните финансови показатели. Средната възвръщаемост на активите нарасна с 0,8 пункта - от 0,7% през 2005 г. до 1,5% през 2006 г., а средната възвръщаемост на капиталта се увеличи с 10,4 пункта от 9,4% през 2005 г. до 19,8% през 2006 г. Съотношението разходи/приходи (cost/income ratio) намаля с 7,6 процентни пункта, от 56,8% през 2005 г. на 49,2% през 2006 г.

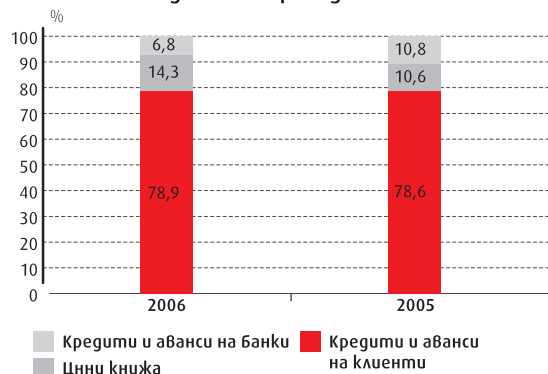
Устойчивото разрастване на бизнеса на Банката се дължи главно на увеличението на лихвоносните активи, довели до ръст от 20,8% на нетния доход от лихви от 93,7 млн. лева през 2005 г. до 113,1 млн. лева през 2006 г.

Приходите от лихви по кредити запазват относителния си дял в общия приход от лихви – 78,9% през 2006 г., в сравнение с 78,6% през 2005 г. Приходите от лихви по ценни книжа отбелязаха стабилно увеличение с 61,7% - от 14 млн. лева през 2005 г. до 22,7 млн. лева през 2006 г. В относително изражение приходите от лихви по ценни книжа увеличават дела си в общия приход от лихви за сметка на намаляване дела на приходите от лихви по сделки на паричния пазар. Ръстът на разходите за лихви изостава от този на приходите от лихви и води до по-добра лихвена ефективност. Съотношението приходи от лихви/разходи за лихви нарасна от 3,4 през 2005 г. до 3,5 през 2006 г. През 2006 г. Банката продължи да участва активно на паричния пазар, като също така изпълняваше ролята на ликвиден център за Банка Хеброс. В резултат на това, дялът на разходите за лихви, платени на банки остана най-висок, въпреки че в относително изражение той е намалял от 54,0% през 2005 г. до 44,4% през 2006 г.

Про-активната политика на Банката по привличане на първичен ресурс доведе до увеличаване на средната клиентска депозитна база с 24,2% и съответно до увеличение на лихвите, платени по тези средства. През 2006 г. разходите за лихви по клиентски депозити се увеличиха с 27,3% и достигнаха относителен дял от 30,0% (27,7% през 2005 г.). Дългосрочното финансиране се увеличи с 46,4% към 31.12.2006 г. в сравнение с 31.12.2005 г., като последното бе съпътствано от съответното увеличение на лихвите, платени по тези средства (нарастване с 29,9%).

Разрастването на основния банков бизнес доведе до значително увеличение на приходите от такси и

Относителни дялове в приходите от лихви



¹ По предварителни данни на БНБ за четвъртото тримесечие на 2006 г.

комисиони, като към края на годината те достигнаха 49,6 млн. лева (42,3 млн. лева през 2005г.), което формира ръст от 17,2%. За втора поредна година най-висок дял заемат приходите от такси по плащания и валутни сделки. Основен фактор остава кредитирането, където нетният приход от такси и комисиони нараства с 29,6% от 6 млн. лева през 2005 г. до 7,8 млн. лева през 2006 г. Таксите от бизнеса с ценни книжа и попечителски услуги бележат най-високо нарастване в абсолютни стойности. За 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим отчита доход от такси по дейност с ценни книжа и попечителски услуги в размер на 3,9 млн. лева, което е с 2,8 млн. по-високо от отчетената стойност за 2005 г.

Нетният доход от финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи, включва реализирани и нереализирани печалби и загуби от търгуеми инструменти, както и инструменти първоначално определени по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи. Нарастващите пазарни лихви през 2006 г. доведоха до неблагоприятна промяна в справедливата цена на някои ценни книжа. Администрирайки значителни обеми от тези инструменти, Банката отчете отрицателен общ резултат от финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи, в размер на 3,6 млн. лева. Анализът на този резултат, разделен на резултат от активи за търгуване и такива, недържани с цел търгуване, показва значително нарастване на резултата от активи за търгуване, който се е увеличил от 2,3 млн. лева през 2005 г. до 3,4 млн. лева през 2006 г.

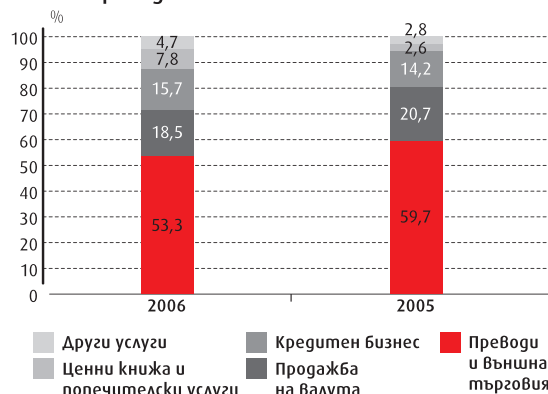
Другите нетни оперативни приходи, отчетени от Банката, са отрицателни и през двете години главно поради заделянето на законови и конструктивни провизии, както е оповестено в Годишните финансови отчети на Банката.

През 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим постигна по-висока ефективност на разходите въпреки продължаващата интеграция и дейности по реструктурирането. Административните разходи останаха относително непроменени, давайки значителен тласък на съотношението разходи/приходи (cost/income ratio). По абсолютни стойности цялостната промяна в административните разходи е в резултат на слабо увеличение в разходите за персонал с 6,0%, от 28,9 млн. лева през 2005 г. до 30,6 млн. лева през 2006 г. и по-високи годишни вноски в гаранционния фонд с 32,9%, от 3,9 млн. лева през 2005 г. до 5,2 млн. лева. Като нетиращо увеличението перо Банката отчете намаление в годишния разход за амортизации с 15,9%, от 7,9 млн. лева през 2005 г. до 6,8 млн. лева през 2006 г.

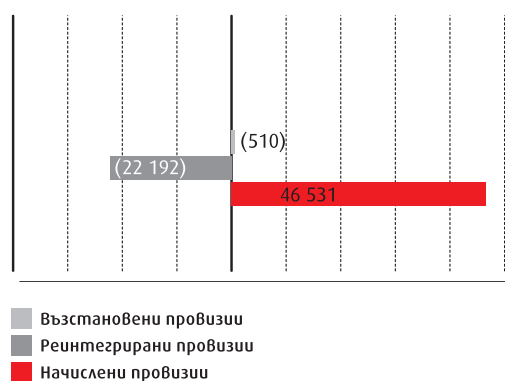
Разходите за нетни рискови провизии през 2006 г. останаха относително непроменени в сравнение с 2005 г. Запазвайки разходите на постоянно равнище, Банката също така отчете значително намаление в отношението нередовни кредити/ общо кредити от 5,3% през 2005 г. до 3,7% през 2006 г.

Разходите за данъци върху печалбата са тясно свързани с постигнатия по-висок резултат през 2006 г. В сравнение с 2005 г. Ефективната данъчна ставка за 2006 г. е 17,2%, докато през 2005 г. тя е била 15,3%. Увеличението се дължи на промяната в корпоративния данък за 2007г. от 15% на 10% и съответното движение в отсрочените данъчни активи и пасиви.

Нетни приходи от такси и комисиони



Разходи за обезценка и други кредитни провизии



Баланс

Към 31 декември 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим отчете увеличение на общите активи от 3,3%, като те достигнаха 2,915 млрд. лева.

	2006	2005	Ръст (%)	Ръст (сума)
<i>В хил. лева</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	708 085	706 635	0,2%	1 450
Вземания от банки и репо сделки	88 203	75 993	16,1%	12 210
Ценни книжа	375 442	419 122	-10,4%	(43 680)
Кредити на клиенти	1 677 598	1 558 987	7,6%	118 611
Други активи, нетно	65 232	62 056	5,1%	3 176
Общо активи	2 914 560	2 822 793	3,3%	91 767
Задължения към банки и репо сделки	859 705	1 091 913	-21,3%	(232 208)
Задължения към клиенти	1 528 733	1 310 045	16,7%	218 688
Дългосрочни задължения	162 082	110 740	46,4%	51 342
Подчинени дългосрочни кредити	78 983	76 052	3,9%	2 931
Други пасиви, нетно	46 408	39 055	18,8%	7 353
Общо пасиви	2 675 911	2 627 805	1,8%	48 106
Собствен капитал	238 649	194 988	22,4%	43 661
Общо пасиви и собствен капитал	2 914 560	2 822 793	3,3%	91 767

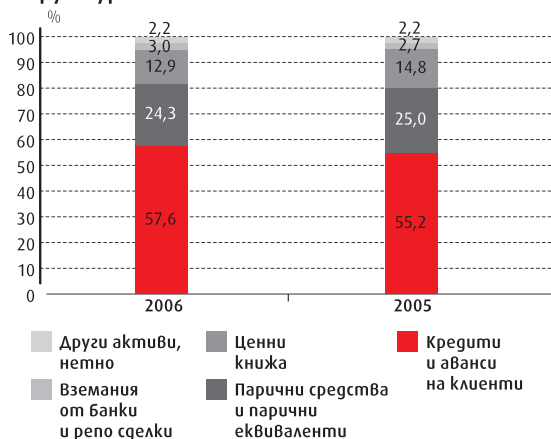
Структурата на активите на Банката през последните две години остана стабилна. Най-голям дял традиционно заемат кредитите и авансите към клиенти, които за последните две години са съответно 57,6% и 55,2%.

През март 2006 г. Банк Аустрия-Кредитанцалт реструктурира контролното си участие на българския пазар и в резултат на това Ейч Ви Би Банк Биохим продаде обратно дела си в Банка Хеброс. Тази сделка е основната причина за лекия спад в дела на ценните книжа с 1,9 процентни пункта.

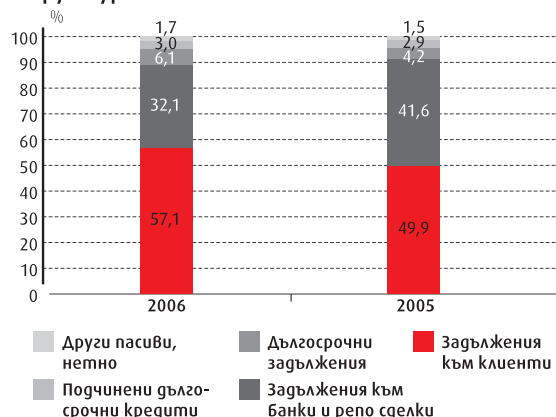
Банката отчете значително увеличение на депозитите от клиенти и към 31.12.2006 г. техният дял в общите пасиви нарасна с 7,2 процентни пункта до 57,1%, което в абсолютни стойности представлява нарасване с 218,7 млн. лева. Това увеличение представлява замяна на депозити от клиенти и депозити от банки, като към края на 2006 г. последните намаляха с 232,2 млн. лева и представляват 32,1% от общите пасиви (41,6% през 2005 г.). Дългосрочно привлечените средства също се увеличиха през 2006 г. и към края на годината възлизат на 162,1 млн. лева (110,7 лева млн. през 2005 г.). Не се наблюдава значително движение в подчинените дългосрочни кредити през 2006 г. Банката продължава да използва сума по главници в размер на 38 млн. евро, която съгласно получено разрешение от БНБ участва в Допълнителния капитал на Банката по смисъла на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност.

Нетната печалба е основен източник на увеличение на собствения капитал през 2006 г. Собственият капитал нарасна с 22,4% и към 31.12.2006 г. достигна 238,7 млн. лева. Едно от главните постижения на банката през 2006 г. е постигнатата възвръщаемост на собствения капитал, която нарасна с 10,4 процентни пункта от 9,4% през 2005 г. до 19,8% през 2006 г.

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. Значително подобрено качество на структурирането на кредитните портфейли беше последвано от забележителния им ръст. Централизирането на одобрието на кредитите за физически лица доведе до значително намаление на провизиите по тези кредити в сравнение с 2005 г.

Банката успя да продаде голяма част от съмнителните си вземания. По този начин бяха освободени значителни провизии, което увеличи нетния резултат. През март 2006 г. Банката подписа споразумение за участие с Банк Аустрия-Кредитанщалт, като по този начин прехвърли кредитния риск по портфейл от кредити на стойност 100 млн. евро.

Всички гореспоменати мерки се отразиха на коефициента на нередовните кредити на банката. Общо провизиите по кредити за Ейч Ви Би Банк Биохим възлизат на 3,85%, за редовни експозиции – 0,55%, а за кредитите “под наблюдение” – 10,32%.

Дирекция “Управление на необслужваните кредити” съсредоточи усилията си върху нередовните кредитни експозиции на МСП и корпоративни клиенти, реструктурирането на обезценени експозиции и навременното събиране на просрочени вноски, възстановяването и събирането на изцяло изискуемите кредити на физически лица.

В резултат от успешното реструктуриране и събирането на няколко големи корпоративни експозиции, на основата на съществуващата структура на обезпеченията или посредством привличане на нови инвеститори, които да предоставят свеж капитал за подпомагане разрастването на клиентския бизнес, размерът на необслужваните кредити (класифицирани в група 3 и 4 съгласно Наредба №9 на БНБ) намаляха с 32% до 43,3 млн. лева (в сравнение с 64,1 млн. лева към 31.12.2005 г.). Звоното по реструктуриране в рамките на Дирекция “Управление на необслужвани кредити” подпомага управлението на кредитния риск при ранното откриване на риска, съгласно процедурата за кредитни експозиции под наблюдение и оздравяване на обезценени експозиции.

Въвеждането на процес за пълно събиране (на 4 етапа) на просрочени кредити на физически лица през ноември 2005 г. намали наполовина средните месечни нетни разходи за провизии за 2006 г. в сравнение с 2005 г. Бе отчетено съществено подобрение в съотношението на необслужваните кредити – 4,0% в края на декември 2006 г. в сравнение с 5,3% в края на декември 2005 г. Най-голямата част от дейностите по събирането на необслужвани кредитни експозиции бяха възложени на външни агенции – кол-центрове, регионални агенти за възстановяване на непогасени кредитни експозиции и адвокати за принудително съдебно изпълнение.

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”¹ 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 60-65% от определения лимит в размер на 1 060 млн. евро. Средните годишни нива на използване от лимита варираха между 35% до 55%. Основният рисков фактор е лихвения риск; ниско ниво на валутен риск, на практика поради липса на позиции в основните валути, различни от евро, където фиксираното ниво на Валутния борд гарантира променливост, близка до нула.

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. Поради активния мониторинг и управление на лихвения риск експозициите са на ниско ниво, което е повече от задоволително. По отношение на лимитите на ликвидността, създадени да гарантират безопасен баланс на входящите/изходящи ликвидни потоци, през 2006 г. Банката стриктно спазваше двата лимита по предварително зададени времеви интервали: Лимит за краткосрочната ликвидност (STL) и Лимит за структурната ликвидност (STR). Профилът на Валутния риск остана непроменен – доминираща дълга позиция EUR/BGN, представляваща “ликвиден буфер” за необходимостта от местна валута. Няма регистрирани нарушения на лимита. Търговията беше концентрирана единствено върху Валутния крос EUR/BGN. Всички ежедневни експозиции (остатъчни Валутни позиции в банковия портфейл) са надлежно затваряни на пазара в рамките на деня.

¹ RAROC (Risk-Adjusted Return On Capital) - Рисково претеглена Възвращаемост 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. Нивата на маржа по кредитите бяха стабилизирани през 2006 г., а тези на депозитите дори леко се увеличиха. Резултатите са обезпечени в голяма част от приходи от такси и комисионни, които бележат увеличение от 18%. Както обикновено, трейдърите сделките имаха значителен принос към общия резултат на сегмента, като генерираха около 30-40% от доходите от такси. През 2006 г. високият ръст на привлечените средства бе резултат от интензивните бизнес отношения с някои големи международни компании, на които бяха предоставени услуги по управление на паричните потоци. Междувременно, фокусът на сегмента "Големи стратегически клиенти" бе поставен върху дългосрочните бизнес отношения и комисионните с цел да се реагира при рязък спад на маржа.

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.), като най-голям дял от тях се намират в търговските и жилищни райони.

През 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим бе представена на най-големите събития, свързани с недвижимите имоти както на местно ниво (годишна конференция на FIABCI), така и в чужбина – Real Expo, Munich and Real Vienna. Банката се гордее с факта, че през 2006 г. бе приета за член на Международната федерация за недвижими имоти.

2006-та бе още една силна година за Ейч Ви Би Банк Биохим в сегмента на малките и средни предприятия, обхващащ компании с годишни приходи от продажби в размер на от 1,5 до 15 милиона лева. Групата запази своята водеща роля на пазара, въпреки силната конкуренция в този сегмент. Кредитният портфейл се увеличи значително с 18%, достигайки 386 млн. лева (197 млн. евро). Ръстът на привлечените средства достигна 17%, като към 31 декември 2006 г. са в размер на 171 млн. лева (87 млн. евро). Тези значителни резултати се дължат на пълната гама от конкурентни продукти и висококачествени услуги, съобразени с индивидуалните нужди на клиентите, предоставени чрез про-активно управление на връзките с клиенти, както и на ефективното разпределение на силите за продажби в шест регионални корпоративни центъра.

През 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим 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. Някои програми предоставят дългосрочно финансиране чрез по-евтини ресурси, като например съвместната програма с Европейската банка за възстановяване и развитие за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници и програмата на KfW за финансиране на инвестиционни проекти. Други програми са насочени предимно към засилването на позицията на Групата чрез предоставяне на по-добри условия и дългосрочно инвестиционно финансиране на фермери, селскостопански производители и агробизнеса – като например програмите на ДФ "Земеделие" и Гаранционната програма на Американската Агенция за международно развитие.

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

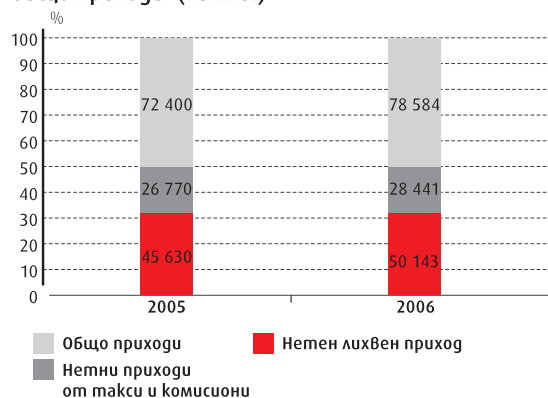
Приходите от банкиране на дребно се увеличиха с 9% в сравнение с 2005 г. и достигнаха 78,6 млн. лева. Това включва увеличението от 10% на нетния доход от лихви, който достигна 50,1 млн. лева през 2006 г.

Кредитният портфейл в сегмента нарасна с 30% до 746,6 млн. лева в края на 2006 г. Кредитният марж спадна с над 1,5 процентни пункта в резултат на силната конкуренция.

Депозитите на клиенти се увеличиха с 18% до 1 017 млн. лева в края на годината. Депозитният марж се увеличи с 0,20 процентни пункта.

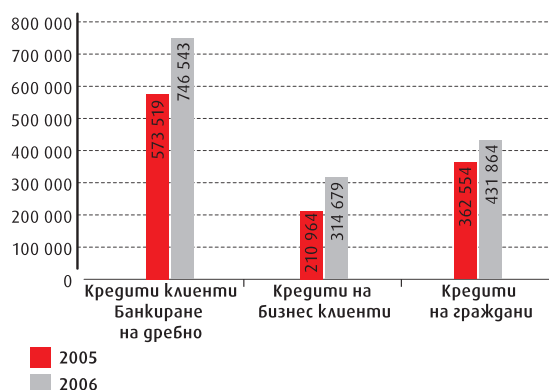
Кредитният портфейл за физически лица се увеличи с

Общо приходи (хил.лв.)

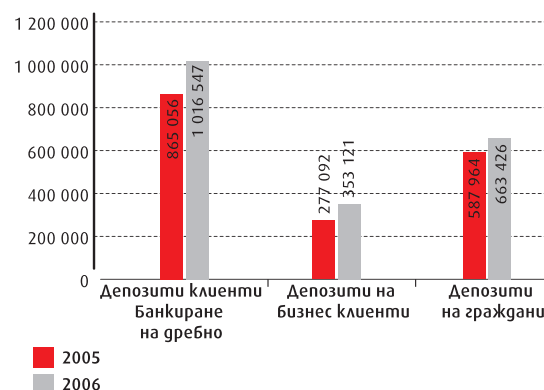


19%, достигайки 432 млн. лева в края на 2006 г. Увеличението от 16% при потребителските кредити (332,6 млн. лева в края на годината) в сегмента физически лица и домакинства се дължи главно на подобрените потребителски параметри на продуктите и на цялостния процес на предоставяне и централизирано одобрение на кредитните сделки за физически лица. През отчетния период бе въведена програма за лоялност сред клиентите с добра кредитна история, чрез предлагане на промоция по време на инициативите за продажби на банката. Пазарният дял при потребителското кредитиране нарасна от 8,02% на 9,03%.

Кредити (хил.лв.)



Депозити (хил.лв.)



Ейч Ви Би Банк Биохим постигна ръст от 28% на продажбите на ипотечни кредити като разшири предлагането на пазара на дребно и в края на 2006 г. отбеляза размер на продажбите от 80 млн. лева. Банката беше представена на всички изложения и мероприятия, свързани със строителна дейност и ремонт на жилищни сгради, търговски представяния за недвижими имоти и ипотечно кредитиране през цялата година.

Привлечените средства от физически лица и домакинства нарасна с 13% през отчетния период и в края на 2006 г. достигна 663,4 млн. лева.

В областта на банкирането на дребно през 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс промениха и уеднаквили продуктите си портфейли, разработиха единен модел на ценообразуване за двете банки, съответстващ на пазарните условия и проведеха съвместни маркетингови и рекламни мероприятия.

През 2006 г. в областта на банкирането на дребно Ейч Ви Би Банк Биохим започна продажбата на фондовете «Пайънър» в избрани клонове на страната, с цел да се превърне в един от пазарните лидери по отношение на инвестиционните продукти за физически лица, включително взаимни фондове и капиталово гарантирани фондове.

През 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим успешно затвърди позицията си на един от основните доставчици на финансови услуги за местния малък бизнес. Беше увеличен броя на предлаганите продукти, а параметрите им подобри, за да отговорят на изменящите се пазарни условия. Кредитният портфейл за бизнес клиенти беше увеличен с 49%, до 314,7 млн. лева в края на 2006 г. Специално внимание беше отделено на инвестиционното кредитиране, което от своя страна доведе до повишаване на портфейла от инвестиционни кредити с 68% в сравнение с 2005 г. В сътрудничество с KfW, Банката продължи да подкрепя инвестиционните дейности в слабо развити региони на страната – инвестиционните кредити в рамките на кредитната линия с KfW се увеличиха 4,4 пъти. Завърши процеса по уеднавяване на продуктите портфейли за бизнес клиенти и тарифите на Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс. Банката беше един от първите и най-активни финансови посредници, улесняващи достъпа на малкия бизнес до фондовете на ЕС. Интернет банкирането беше въведено през септември 2006 г. В рамките на едно тримесечие бяха постигнати значителни продажби – около 4 хиляди клиента и над 50 хиляди транзакции. Това доказва силното търсене на такъв вид услуги от страна на клиентите. Привлечените средства от бизнес клиенти нарасна с 27% през отчетния период до 353 млн. лева в края на периода.

С цел разширяване бизнеса на дребно Ейч Ви Би Банк Биохим предприе мерки за по-нататъшно разработване на нови картови продукти и услуги. През годината бе отбелязано увеличение на броя на активните кредитни карти с логото на VISA и MasterCard със 72,53% в сравнение с предходната година. През февруари 2006 г. Банката стартира издаването на две ко-брандирани револвиращи кредитни карти в партньорство с най-големия мобилен оператор в страната – «Мобилтел» ЕАД и проведе успешна маркетингова кампания. Банката стартира две големи кампании за продажби в партньорство с международните картови организации – с MasterCard по време на Световното първенство по футбол ФИФА 2006 и с VISA по време на премиерата на новия филм за Джеймс Бонд «Казино Роял».

Успешното затвърждаване на позицията на Ейч Ви Би Банк Биохим като една от водещите банки на българския пазар в сферата на картовите услуги продължи с пълната миграция на мрежата от банкомати към ЕМВ сертифицират, с цел по-голяма сигурност при ползването на банкоматите. Общият брой на инсталираните ПОС термини-

нали се увеличи с 82,81% в сравнение с предходната година. Реализираният оборот на ПОС терминалите, инсталирани в локации за продажби, се увеличи с 21,52%.

През 2006 г. Банката продължи да развива алтернативните канали за комуникация и наблегна на продажбите чрез интернет банкиране, мобилни агенти и партньорства. Броят на сключените договори с мобилни агенти нарасна с 65%, а новите договори за партньорство - с 57%, в сравнение с предходната година.

Частно банкиране

Деятелността на отдел "Частно банкиране" на Ейч Ви Би Банк Биохим 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 "Папъниър", 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.

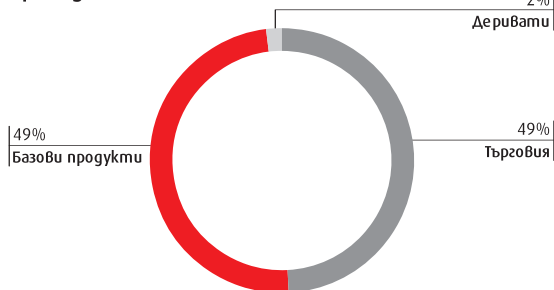
Пазари и продажби

Специалистите от Международни пазари на Ейч Ви Би Банк Биохим/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 ръст се приема бизнесът, свързан с посредничеството при емитиране на дългови книжа и акции.

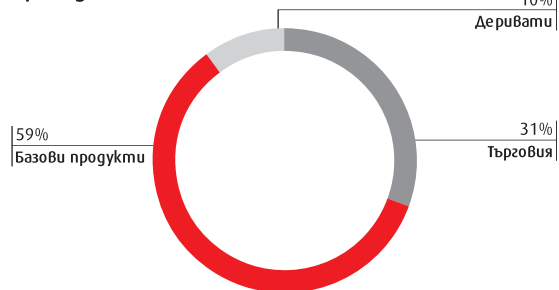
Следвайки стратегията си за навлизане в сферата на покупко-продажбата на ценни книжа през 2006 г. Банката подобри позицията си на фондовата борса от 6та на 3та, чрез трикратно увеличение на търгуваните обеми до над 300 млн. евро. Съвместно с Корпоративно финансиране на Creditanstalt-Investment Banking, Ейч Ви Би Банк Биохим бе мениджър на първата глобална емисия по първично предлагане за водеща местна кредитна институция.

Делът на дериватите в рамките на общите постъпления по сегменти отбеляза забележително нарастване - от 2% на 10%.

Приходи 2005



Приходи 2006



През 2006 г. Банката затвърди позицията си на пазара на попечителски услуги. За трета поредна година списанието Global Custodian присъди на Ейч Ви Би Банк Биохим наградата "Най-добра банка-попечител в България" за български и чуждестранни клиенти. Освен това, екипът бе определен за №1 от списанието Global Investor.

Информационни технологии (ИТ)

2006 г. се отличаваше със стабилна операционна среда с работен график 24x7 и с над 98% достъпност на основната и сателитните ИТ системи. Въпреки това, основните дейности бяха съсредоточени върху осъществяването на бизнес дейностите, в съответствие с правните изисквания, и върху подготовката за тройното сливане с Банка Хеброс и Уникредит Булбанк през 2007 г.

Въвеждането на интернет банкирането беше приоритетна цел. С успешното му въвеждане ИТ подкрепи бизнеса с допълнителен клиентски инструмент. Новата система за отчетност към БНБ беше въведена успешно в срок, а проектът IBAN беше реализиран съгласно предварителния план.

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.

Изискванията на Групата за проекта БАЗЕЛ II бяха изпълнени едновременно с въвеждането на нов инструмент за мониторинг на продажбите, който предоставя достатъчно информация за развитието на бизнеса.

Човешки ресурси

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

Ейч Ви Би Банк Биохим и Банка Хеброс започнаха 2006 г. с обща цел за броя на персонала. Общият брой служители на пълен работен ден за Ейч Ви Би Банк Биохим намаля от 1493,25 в края на 2005 г. на 1423,75 в края на 2006 г. Общият брой на търговския персонал леко намаля до 362,75 и остава 25% от общия персонал. Общият брой на локациите на банката в края на годината е 124.

Системата "МВО" (управление чрез цели) беше приложена за трета поредна година по отношение на всички служители. МВО процесът 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, 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 възнаграждение, съобразено с постигнатите резултати.

Следвайки интеграционните цели, през юли 2006 г. беше 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.

През 2006 г. УЧР обърна 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 обученията, която дава на служителите равни възможности за развитие. Беше преразгледана групата от вътрешни обучители и бяха създадени екипи от обучители за най-големите обучителни 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 обучението 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. Както бе посочено, през 2006 г. бяха организирани специални мероприятия 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. В допълнение към 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 заложите.

Новият Център за оценяване на трите банки 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 мениджмънта на средно ниво. Това подпомогна процеса на кариерно планиране.

През 2006 г. беше въведена Хартата на почтеността - платформа на 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 и 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.

Общественa отговорност на бизнеса

През 2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим, съвместно с Банка Хеброс 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, също 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 подбрани проекти (общини, Военна бригада за изграждането на християнски параклис и други) също бяха подкрепени от нашите банки.

Награди

Много награди белязаха успешната година за Ейч Ви Би Банк Биохим, вече част от Уникредит Груп. Наред с нараствалия брой на нашите клиенти, наградите бяха обективна външна оценка за представянето на Групата.

Най-добра банка в България – Ейч Ви Би Банк Биохим, член на Уникредит Груп	Награди за отличие на Euromoney	Юли 2006 г.
Най-добра банка в България - Ейч Ви Би Банк Биохим, член на Уникредит Груп	Finance New Europe	Декември 2006 г.
Най-добра банка-попечител в България - Ейч Ви Би Банк Биохим, член на Уникредит Груп	Global Custodian	Януари 2006 г.

Интеграция

Процесът на интеграция на Ейч Ви Би Банк Биохим Банка с Хеброс 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, подобрено качество на обслужването, ефективни вътрешни процеси и балансиран 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. Програмата е структурирана на клъстър, които обхващат всички бизнес-, оперативни и централизираны дейности в банките. 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 плановете 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.
с независимо одиторско мнение

Доклад на независимия одитор до акционерите на Ейч Ви Би Банк Биохим АД	24
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 ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ АД

София, 15 Февруари 2007 г.

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Ейч Ви Би Банк Биохим 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 съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с 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 приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

та 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 Ейч Ви Би Банк Биохим 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 неконсолидирана 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 неконсолидираната финансова 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 21 февруари 2007 г., се носи от Ръководството на Банката.



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

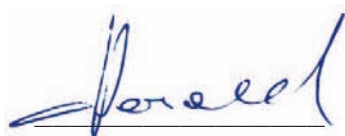


Мargarита Голева
Регистриран одитор

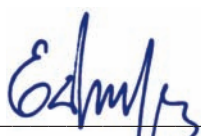
Отчет за приходи и разходи

В хил. лв.

	Бележка	2006	2005 (презчислен)
Приходи от лихви		158,431	132,193
Разходи за лихви		(45,240)	(38,518)
Нетен лихвен доход	4	113,191	93,675
Нетен доход от такси и комисиони	5	49,565	42,305
Нетен доход от активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	6	(3,586)	2,373
Нетен доход от инвестиции		4	22
Промени в провизиите за загуби от обезценка и провизии за кредитен риск	7	(23,829)	(22,224)
Други нетни доходи	8	(4,019)	(7,111)
		(31,430)	(26,940)
Нетен доход от банкови операции		131,326	109,040
Административни разходи	9	(76,317)	(74,494)
Печалба от банкови операции		55,009	34,546
Разходи по програма за реструктуриране	10	(3,182)	(14,394)
Печалба преди данъци		51,827	20,152
Данъци върху печалбата	11	(8,914)	(3,094)
Печалба след данъци		42,913	17,058



Петер Харолд
Изпълнителен Директор,
Председател на УС



Емилия Палибанийска
Изпълнителен директор
Главен финансов директор



Димитър Тодоров
Ръководител на Дирекция
"Счетоводство и финанси"



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД



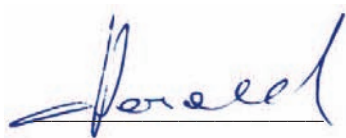

Маргарита Голева
Регистриран одитор



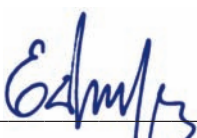
Баланс

В хил. лв.

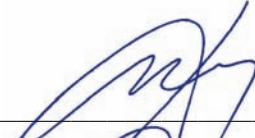
	Бележка	2006	2005 (преизчислен)
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	12	708,085	706,635
Кредити и аванси на банки	13	83,328	72,634
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	14	4,875	3,359
Финансови активи държани за тързуване	15	112,394	120,985
Финансови активи оценени по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	16	248,903	259,803
Активи държани за продажба	17	13,490	13,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	18	655	24,614
Кредити и аванси на клиенти	19	1,677,598	1,558,987
Дълготрайни материални и нематериални активи	20	62,972	59,215
Други активи	21	2,260	2,841
Общо активи		2,914,560	2,822,793
Пасиви			
Задължения към банки	22	763,584	989,690
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	23	96,121	102,223
Задължения към клиенти	24	1,528,733	1,310,045
Пасиви за тързуване	25	7,795	4,349
Провизии	26	22,282	22,686
Други пасиви	27	16,289	11,445
Отсрочени данъчни пасиви	28	42	575
Дългосрочни задължения	29	162,082	110,740
Подчинени дългосрочни кредити	30	78,983	76,052
Общо пасиви		2,675,911	2,627,805
Собствен капитал			
Основен капитал	31	36,842	36,842
Резерви	31	141,697	124,076
Преоценъчни резерви	31	17,197	17,012
Печалба от текущата година		42,913	17,058
Общо собствен капитал		238,649	194,988
Общо пасиви и собствен капитал		2,914,560	2,822,793
Условни задължения и други ангажименти	32	647,685	550,346



Петер Харолд
Изпълнителен Директор,
Председател на УС



Емилия Палибачийска
Изпълнителен директор
Главен финансов директор



Димитър Тодоров
Ръководител на Дирекция
"Счетоводство и финанси"

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД



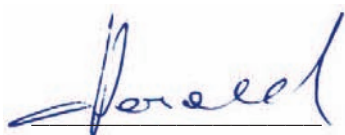

Маргарита Голева
Регистриран одитор



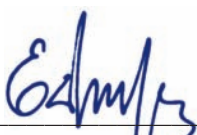
Отчет за паричните потоци

В хил. лв.

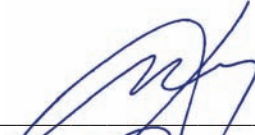
В хиляди лева	2006	2005 (преизчислен)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	51,827	20,152
<i>Промени отразяващи движението на непаричните позиции</i>		
Увеличение на провизиите за загуба от обезценка	24,339	22,511
Увеличение на провизии и други начисления	14,468	27,221
Амортизация	6,805	7,886
Обезценка на дълготрайни активи	11	3,415
Нереализирани печалби от търговия и преоценка	3,034	3,567
	100,484	84,752
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление (увеличение) на финансови инструменти оценени по справедлива стойност през ОПР	16,457	(164,313)
Увеличение на кредити и аванси от банки	(10,694)	(49,739)
Увеличение на предоставените кредити на клиенти	(144,466)	(441,705)
Увеличение на други активи	581	1,279
Платени данъци	(8,820)	(5,184)
	(146,942)	(659,662)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на депозити от банки	(226,106)	415,565
Увеличение на задължения по получени депозити от клиенти	218,688	333,611
Увеличение на други привлечени средства	48,171	70,598
Увеличение на други пасиви и провизии	(6,283)	(7,633)
	34,470	812,141
Нетни парични потоци от основна дейност	(11,988)	237,231
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиционни бонове и ценни книжа	24,011	(38,334)
Покупка на дълготрайни активи	(10,573)	(2,128)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	13,438	(40,462)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	1,450	196,769
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	706,635	509,866
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	708,085	706,635



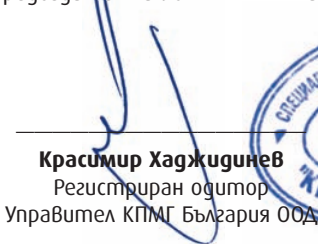
Петер Каролов
Изпълнителен Директор,
Председател на УС



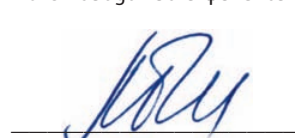
Емилия Палибачийска
Изпълнителен директор
Главен финансов директор



Димитър Тодоров
Ръководител на Дирекция
"Счетоводство и финанси"



Красимир Хаджиджинев
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД

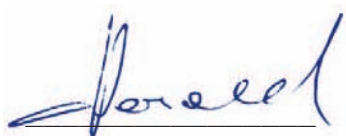



Маргарита Голева
Регистриран одитор

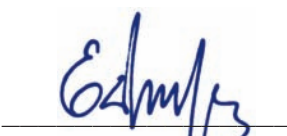


Отчет за собствения капитал

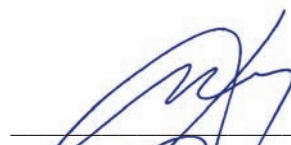
	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв на материални активи	Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	В хил. лв. Общо
Баланс към 31.12.2004	36,842	27,010	92,295	8,717	3,081	167,945
Преизчисления (виж бел. 1)			3,081		(3,081)	
Баланс към 31.12.2004 (преизчислен)	36,842	27,010	95,376	8,717	-	167,945
Печалба за 2005 година (преизчислена виж бел. 1)	-	-	17,058	-	-	17,058
Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	-	-	-	-	(46)	(46)
Освободен преоценъчен резерв от продажба на дълготрайни активи	-	-	1,690	(1,690)	-	-
Нетно увеличение на преоценъчния резерв на дълготрайни активи	-	-	-	11,793	-	11,793
Корекция на законови резерви	-	15,154	(15,154)	-	-	-
Изменение в отсрочени данъци, признати в капитала, във връзка с резерв на активи, държани за продажба	-	-	-	-	7	7
Изменение в отсрочени данъци във връзка с преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	(1,769)	-	(1,769)
Баланс към 31.12.2005 (преизчислен)	36,842	42,164	98,970	17,051	(39)	194,988
Печалба за 2006 година	-	-	42,913	-	-	42,913
Преоценъчен резерв на инвестиции държани за продажба	-	-	-	-	(178)	(178)
Освободен преоценъчен резерв от продажба на дълготрайни активи	-	-	563	(563)	-	-
Корекция на законови резерви	-	2,364	(2,364)	-	-	-
Изменение в отсрочени данъци, признати в капитала, във връзка с резерв на активи, държани за продажба	-	-	-	-	15	15
Изменение в отсрочени данъци във връзка с преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	911	-	911
	36,842	44,528	140,082	17,399	(202)	238,649



Петер Харол
Изпълнителен Директор,
Председател на УС



Емилия Палибачийска
Изпълнителен директор
Главен финансов директор

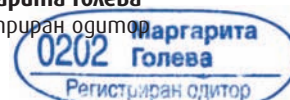


Димитър Тодоров
Ръководител на Дирекция
"Счетоводство и финанси"

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД




Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	31
2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	32
3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	37
4. НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД	44
5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	44
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	44
7. ИЗМЕНЕНИЕ В ПРОВИЗИИТЕ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И ДРУГИ КРЕДИТНИ ПРОВИЗИИ	45
8. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ	45
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	46
10. РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С ПЛАН ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ	46
11. ДАНЬЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	47
12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	47
13. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ	48
14. ВЗЕМАНЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	48
15. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	48
16. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	49
17. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	49
18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	49
19. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	50
20. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	50
21. ДРУГИ АКТИВИ	51
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ	51
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	51
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ	52
25. ПАСИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	52
26. ПРОВИЗИИ	52
27. ДРУГИ ПАСИВИ	53
28. ОТСРОЧНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	53
29. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	54
30. ПОДЧИНЕНИ ДЪЛГОСРОЧНИ КРЕДИТИ	54
31. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	54
32. УСЛОВНИ ПАСИВИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	55
33. ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ	56
34. АКТИВИ, ПРЕДОСТАВЕНИ КАТО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ	56
35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	56
36. ПРЕДПРИЯТИЯ В БАНКОВА ГРУПА	57
37. ЕФЕКТ ОТ ПРИЛАГАНЕТО НА МСФО	57
38. ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ	58

1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

Биохим АД е създадена през 1987 г. в България като акционерно дружество. В периода 1993–1995г. Банката става приемник на осем банки, които се консолидират в едно предприятие. През 2002 г. Банката е приватизирана, като държавата прехвърля 99.59 % от акциите си на Банк Аустрия Кредитанщалт АГ. След приватизацията основният акционер на Банката извършва сливане на дъщерното си предприятие Хипоферайнсбанк България ЕАД с Биохим АД. Сливането е официално регистрирано на 27 декември 2002 г.

Скоро след приватизацията е стартиран интеграционен проект, насочен към внедряването в Биохим на стандартите за банкиране на Банк Аустрия. Проектът е успешно приключен през м.юли 2004 г., като освен структурните промени и изменението на процесите, Банката е преименувана на Ейч Ви Би Банк Биохим АД (Банката).

В края на 2005 година, в резултат на успешната сделка, при която Уникредит Италиано придобива контрол върху Хипоферайнс Банк, Германия и Банк Аустрия Кредитанщалт, Ейч Ви Би Банк Биохим АД става част от Групата Уникредит. С цел затвърждаване на позициите си на финансовия пазар, през месец 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 месец Октомври същата година, 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 Ейч Ви Би Банк Биохим АД ще получат 1.42998 акции в Булбанк АД за всяка своя акция в Ейч Ви Би Банк Биохим 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. Вливащите се банки ще бъдат прекратени без ликвидация. Преобразуването се очаква да приключи през Второто тримесечие на 2007 година, когато Булбанк АД ще се преименува на Уникредит Булбанк АД.

Ейч Ви Би Банк Биохим АД притежава пълен банков лиценз да оперира като търговска банка. Банката е регистрирана в Република България със седалище гр. София, ул. "Иван Вазов" 1.

Дейността на Банката се осъществява на територията на страната чрез Централно управление, 39 клона, 46 офиса и 38 изнесени работни места.

(б) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимото в България счетоводно законодателство.

Съгласно постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г. одобрените за прилагане стандарти на територията на Република България са Международните Стандарти за Финансово Отчитане, изготвени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г. При тяхното прилагане за първи път, Ръководството на Банката направи оценка на приложимото ново счетоводно законодателство в сравнение с това, което се прилага до 31.12.2005 с оглед правилното отразяване на настъпилите промени в отчетите на Банката за предходни периоди. В резултат на тази оценка, са извършени преизчисления на началните салда на резервите с цел да се постигне съпоставимост на отчетите, както се изиска от преходните разпоредби на съответните Международни Счетоводни Стандарти (виж още бележка д).

Като неразделна част от банковите регулации, банките в България трябва регулярно да оценяват своите рискови експозиции за обезценка и при наличие на такива, да се признават провизии за загуби от обезценка. Критериите за оценка на рискови експозиции и формиране на провизии за загуби от обезценка са определени от БНБ в Наредба 9. Съгласно действащите разпоредби тези провизии за загуби от обезценка са елемент от разходите на банките и с общата им сума се намалява брутната стойност на рисковите експозиции. В тези финансови отчети всички разходи за обезценка и провизии за кредитен риск са определени на база строгите изисквания на БНБ.

(с) База за изготвяне

Функционалната валута на Банката е българския лев. Финансовите отчети на Банката 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 оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи, 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.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа. Към 31 декември 2006 Ейч Ви Би Банк Биохим АД и контролираните от нея предприятия са напълно консолидирани в отчетите на Банк Аустрия Кредитанщалт АГ.

Както е оповестено в бележка а) акционерите на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД одобряват договор за преобразуване на трите банки, на базата на който се планира вливане на Ейч Ви Би Банк Биохим

АД и Банка Хеброс АД в Булбанк АД. В договора за преобразуване не се предвижда значително преустановяване на дейности, поради което настоящите отчети са изготвени на база принципа действащо предприятие.

(d) Сравнителна информация

Както е посочено в бележка б) Ръководството на Банката е оценило ефекта от прилагане за първи път на МСФО, редакция 2005 година, при което въстъпителните баланси на резервите са преизчислени

Преизчисленията се отнасят до прилагането на МСС 39 "Финансови инструменти, признаване и оценяване". Банката е приложила опцията за първоначално признаване на финансови активи, недържани за търгуване като активи-ви преоценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи. Преизчисленията са както следва:

	Допълнителни резерви	Преоценъчни резерви на инвестиции държани за продажба
Баланс към 31.12.2004 г.	92 295	3 081
Отнасяне на преоценъчни резерви на инвестиции в допълнителни резерви	3 081	(3 081)
Баланс към 31.12.2004 г. (преизчислен)	95 376	-
Баланс към 31.12.2005 г.	97 025	1,906
Отнасяне на преоценъчни резерви на инвестиции в допълнителни резерви	3 081	(1 945)
Корекция на нетен доход от активи преоценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	(1 336)	-
Корекция в данъци върху печалбата	200	
Баланс към 31.12.2005 г. (преизчислен)	98 970	(39)

В допълнение Банката е направила някои рекласификации във финансовите си отчети към 31 декември 2005 г., с оглед предоставянето на по-ясно и точно сравнение с отчетите 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
Активи придобити от обезпечения	2,520	Дълготрайни материални и нематериални активи	Други активи
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	259,803	Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	Активи за търгуване

2

ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(a) Признаване на приходи

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

Приходът от такси и комисиони възниква от финансови услуги, предоставени от Ейч Ви Би Банк Биохим АД 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, вкл. печалби и загуби от управление на нетната валутна позиция на Банката.

(b) Сделки с чужда валута

Сделките в чужда валута се преизчисляват по официалния фиксиран курс на Българската Народна Банка, валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителния обменен курс, който е официалния обменен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чужди валути, които са отчетени по историческа цена, се признават по фиксирания курс валиден 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 валидни за датите, към които са определени справедливите стойности. Към всяка дата на баланса, всички парични активи,

деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват фиксираните курсове в края на деня на централната банка. Възникналата печалба/загуба се признава в отчета за приходи и разходи.

Заклучителните курсове на Българската Народна Банка на най-често срещаните валути към 31 декември 2006 и 31 декември 2005 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

(с) Финансови инструменти

(i) Класификация

Финансовите инструменти оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи включват инструментите за търгуване (в т.ч. всички деривативи) както и други инструменти, които първоначално Банката е класифицирала като оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи.

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 деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, се представят като активи за търгуване. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, се отчитат като пасиви за търгуване.

Финансовите инструменти, които не са държани за търгуване, но които са част от група активи, чиято ефективност се оценява на база справедлива стойност са класифицирани при първоначално признаване като финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи. Към тези инструменти, където е целесъобразно, Банката прилага икономическо хеджиране на лихвения риск. В случай, че тези инструменти бяха класифицирани в друга категория, това би довело до несъответствие на резултатите от преоценката на тези позиции и хеджиращия инструмент.

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

Финансови активи, държани до падеж, представляват финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Ейч Ви Би Банк Биохим АД възнамерява и е в състояние да държи до падеж. Те включват някои закупени кредити към клиенти и банки, както и някои дългови инструменти.

Активите държани за продажба са тези недеривативни инструменти, които са определени като такива и се отчитат по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи.

(ii) Рекласификация

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

(iii) Признаване

Банката прилага датата на търгуване за признаване на финансовите инструменти.

(iv) Оценка

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедливата стойност на получената/дадената престация, включително разходите по осъществяване на сделката, с изключение на финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи 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, включваща разходите по осъществяване на сделката, намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания възникнали при Банката 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 ефек-

тивния лихвен процент на инструмента.

(v) Принципи за оценка на справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база техните пазарни котировки към датата на баланса, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на Ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на методи за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на баланса.

Справедливата стойност на деривативите, които не се търгуват на борса, се оценява на база ценообразуващи модели даващи стойността, която Банката би получила или платила при прекратяване на договора на датата на баланса отчитайки текущите пазарни условия.

(vi) Представяне 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.

Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

(vii) Печалби и загуби при последваща оценка

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

(d) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и други банки, както и краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до три месеца или по-малко към датата на закупуването им.

(e) Инвестиции в дъщерни дружества и други инвестиции

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява контрол чрез притежаване на половината от гласовете или чрез споразумение с други инвеститори да упражнява повече от половината права за гласуване. В неконсолидираните финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по цена на придобиване на инвестициите в дъщерни дружества в съответствие с МСС 27 "Консолидирани финансови отчети и осчетоводяване на инвестиции в дъщерни дружества".

Инвестициите в дружества, в които Банката няма нито контрол, нито значително влияние, се класифицират като финансови активи, държани за продажба. Справедливата стойност на тези активи не може да бъде надлежно оценена и затова те се отчитат по цена на придобиване. Всички подобни инвестиции редовно се проверяват за обезценка.

(f) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредити и аванси предоставени от Ейч Ви Би Банк Биохим АД са класифицирани като кредити и вземания и са представени като кредити и аванси на банки и клиенти или други активи.

Кредитите и авансите са представени в баланса нетно от провизиите за загуба от обезценка с цел да се отрази тяхната възстановима стойност (вж. Счетоводна политика j).

(g) Отписване

Финансов актив се отписва към датата, към която Ейч Ви Би Банк Биохим АД загуби контрол върху договорните права свързани с актива, като погасяване, изтичане или прехвърляне на правата върху актива. Финансов пасив се отписва при погасяване.

За признаване/отписване при всички финансови инструменти Банката прилага датата на търгуване.

(h) Споразумения за обратно изкупуване

Ейч Ви Би Банк Биохим АД сключва сделки за продажба (покупка) на инвестиции по споразумения за обратна продажба (обратно изкупуване) 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 в Баланса. Изплатените суми се отчитат като заеми към банки и други клиенти и се представят отделно в Баланса като вземания по споразумения за обратно изкупуване. Инвестиции, продадени по споразумения за

обратно изкупуване, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика както активите за тързуване или активите за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения по споразумения за обратно изкупуване.

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

(i) Компенсирание

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

(j) Обезценка

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на отчетните 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 отчетната стойност на един актив надвишава неговата възстановимата стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(i) Кредити и аванси

Отпуснатите кредити и аванси се оценяват за наличие на признаци на обезценка ежемесечно с оглед изготвянето на месечните 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 фиксирана лихва и преоценен първоначален ефективен лихвен процент за инструменти с плаваща лихва. Краткосрочни салда не се дисконтират. Всички кредитни експозиции на Банката се класифицират в четирите категории определени с Наредба №9 на БНБ. При оценка на очаквания паричен поток, Банката прилага определени коефициенти за риск от загуба спрямо договорните парични потоци на инструмента както следва:

Рискова категория	Приложим процент за риск от загуба
Редовни	Обезценка само на портфейлна база
Под наблюдение	Минимум 10%, за предоставени заеми на физически лица минимум 20%
Нереговни	Минимум 50%, за предоставени заеми на физически лица минимум 75%
Необслужвани	100%

Кредитите и авансите са представени нетно, намалени със специфичните и общите провизии за обезценка. Специфичните провизии се начисляват към отчетната стойност на кредитите и авансите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми, с цел намаляване на стойността им до тяхната възстановима стойност. Общите провизии се поддържат за намаляване на отчетната стойност на портфейли от идентични кредити и аванси до техните възстановими стойности към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишна практика, като се вземат предвид просрочените лихвени плащания или плащания по главници и неустойки. 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 отписването, тогава отписването на загубите или обезценката се коригира посредством отчета за приходи и разходи, като по този начин се увеличава амортизуемата стойност до размер не по-голям от амортизуемата стойност, която би се получила ако състоянието на кредита не се беше влошило.

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

Възстановимата стойност на капиталов инструмент е неговата справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти преоценени по справедлива стойност се изчислява като настояща стойност

на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент.

Когато един актив, отчитан по справедлива стойност директно в собствения капитал е обезценен и намалението на стойността му 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. Когато един актив, отчитан 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 коригира в степенята, в която е обезценен актива. Всяка допълнителна загуба от обезценка намира отражение в отчета за приходи и разходи.

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.

(к) Дълготрайни материални активи

Банката е възприела политика на отчитане на дълготрайните си активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Недвижима собственост, машини и съоръжения“

Дълготрайните материални активи са отчетени по справедлива цена определяна периодично от независим лицензиран оценител. Към 31.12.2005 инвестициите на Банката в недвижимо имущество са оценени от независим оценител (Виж бележка. 20). При преоценката на недвижимото имущество, 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 преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, 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 годишни норми на

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

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

(l) Нематериални активи

(i) Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

(ii) Амортизация

Амортизацията се изчислява по линейния метод през очаквания полезен живот на актива. Годишните норми на амортизиране са както следва:

Програмни продукти	%
	20

(т) 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 изтичане на икономически ползи. В случай, че ефекта 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 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени е призната провизия.

През 2006 година Управителният и Надзорният Съвет на Банката одобриха програма за реструктуриране на Банката, целяща осъществяването на правно обединение на дейностите на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД. Планът е оповестен до всички, които той засяга. В резултат на това е изготвен и детайлен план за реструктуриране, съдържащ всички преки неизбежни разходи съпътстващи неговото осъществяване. За всички тези разходи, които попадат в обхвата на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни

активи“ е призната провизия за реструктуриране (Виж още бележка 10).

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 компенсация 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 31.12.2006 и 31.12.2005 Ръководството е оценило текущите задължения по задължителните компенсации при пенсиониране. Необходимата провизия е призната в отчетите (Виж също бележка 26)

(п) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за приходи и разходи освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, 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 действителната 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 отчетване и сумите, използвани за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за приходи и разходи, освен в степенята, в която се отнася за суми предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

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

(о) 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 за значението на финансовите инструменти върху финансовото състояние и финансовите резултати на банката, както и количествени и качествени оповестявания на характера и степенята на рисковете. Банката счита, че необходимите съществени допълнителни оповестявания ще са свързани със целите, политиката и процесите на управление на финансовия риск.

Промени в МСС 1 Представяне на Финансови отчети – Оповестяване на капитала (в сила 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 Преоценка на внедрени деривативи (приложим за годишните периоди, започващи на или след 1 юни 2006)

КРМСФО 9 изисква преглед на договорите с внедрени деривативи с промени в срока на основния договор, влияещи върху първоначално договорените парични потоци. КРМСФО 9 не е от значение за дейността на Банката, тъй като Банката не е променяла условията по договорите, които съдържат внедрени деривативи.

3 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

А. Стратегия при управление на риска 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 по Управление на Активите и Пасивите (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.

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

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

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на 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.

В. Хеджиране на рискове

Банката сключва сделки за хеджиране на лихвен риск, свързан основно със собствения портфейл от ценни книжа. Сделките се сключват от звената за търговия и пазари и за управление на активите и пасивите като се контролират от звеното за пазарен риск.

Хеджиращите инструменти, използвани от Банката обикновено са лихвени суапи, форуърди, лихвени и валутни опции.

Към 31.12.2006 Банката ефективно хеджира активи държани за търгуване и активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи, поради което Банката не прилага специфично счетоводно отчитане на хеджиране по смисъла на МСС 39 "Финансови инструменти, признаване и оценяване".

С. 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 най-малко 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 рисковите категории: Валутни, лихви, спред, позиционен риск на капиталови инструменти. Резултатите от ежедневната оценка на рисковите позиции, изпълнението на общия VaR лимит, позиционните лимити по валути и BPV shift лимитите по времеви интервали и валути се свеждат до знанието на мениджмънта ежедневно.

Общата стойност под риск (включен диверсификационен ефект) за 1-дневен период към 31.12.2006 по вътрешния модел е 325.984 хил. евро/30.75% изпълнение на лимита/. Еднодневните стойности по рискови фактори (недиверсифицирани) към 31.12.2006 са както следва: FX VaR 25.401 хил. евро, лихвен риск (без спред) 151.195 хил. евро и спред 333.090 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 движенията 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. Към 31.12.2006 г. рисково-претеглените позиции за пазарен риск са 119,926 хил.лв.

i. 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	-3,231	-1,742	7,167	-4,154	-119	-2,079
CAD	0					0
CHF	-28	-532	-139	-618	-338	-1,656
DKK	0					0
EUR	-2,170	-5,651	1,746	3,328	5,071	2,325
GBP	8	16				24
HUF	0					0
JPY	0	9				9
NOK	0					0
SEK	0					0
USD	-206	494	-1,153	-15,301	6	-16,160
TOTAL	5,643	8,445	10,205	23,402	5,534	22,254

ii. Валутен риск

Ейч Ви Би Банк Биохим 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 Ейч Ви Би Банк Биохим АД изготвя финансовите си отчети е българският лев, Влияние върху отчетите оказват движенията 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. Към 31.12.2006 г. дългата позиция на Банката в евро е 97% от разрешенния лимит.

	Декември 31, 2006 лева и евро	Декември 31, 2006 Други чуждестранни Валути	Декември 31, 2006 Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	543,307	164,778	708,085
Кредити и аванси на банки	83,078	250	83,328
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	4,875	-	4,875
Финансови активи за търгуване	68,238	44,156	112,394
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	177,072	71,831	248,903
Инвестиции държани за продажба	13,490	-	13,490
Инвестиции в същерни предприятия	655	-	655
Кредити и аванси на клиенти	1,633,760	43,838	1,677,598
Дълготрайни материални и нематериални активи	62,972	-	62,972
Други активи	2,259	1	2,260
Общо активи	2,589,706	324,854	2,914,560
Пасиви			
Задължения към банки	654,736	108,848	763,584
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	59,178	36,943	96,121
Задължения към клиенти	1,353,276	175,457	1,528,733
Пасиви за търгуване	7,234	561	7,795
Провизии	22,282	-	22,282
Други пасиви	16,283	6	16,289
Отсрочени данъчни пасиви	42	-	42
Дългосрочни пасиви	162,082	-	162,082
Подчинени дългосрочни кредити	78,983	-	78,983
Общо пасиви	2,354,096	321,815	2,675,911
Собствен капитал	238,649	-	238,649
Задбалансова спот и форуърд позиция	2,586	(2,371)	215
Нетна позиция	(453)	668	215

Финансови
показателиОбръщение към
акционеритеИкономика
на БългарияСветовна
икономикаПреглед на дейността
на Ейч Ви Би Банк БиохимНеконсолидиран
отчетКлонова
мрежа

В хиляди лева

	Декември 31, 2005	Декември 31, 2005	Декември 31, 2005
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	698,797	7,838	706,635
Кредити и аванси на банки	72,124	510	72,634
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	3,359	-	3,359
Финансови активи за търгуване	59,771	61,214	120,985
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	188,217	71,586	259,803
Инвестиции държани за продажба	13,720	-	13,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	24,614	-	24,614
Кредити и аванси на клиенти	1,526,297	32,690	1,558,987
Дълготрайни материални и нематериални активи	59,215	-	59,215
Други активи	2,781	60	2,841
Общо активи	2,648,895	173,898	2,822,793
Пасиви			
Задължения към банки	825,572	164,118	989,690
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	65,201	37,022	102,223
Задължения към клиенти	1,104,185	205,860	1,310,045
Пасиви за търгуване	4,233	116	4,349
Провизии	15,449	7,237	22,686
Други пасиви	11,439	6	11,445
Отсрочени данъчни пасиви	575	-	575
Дългосрочни пасиви	110,740	-	110,740
Подчинени дългосрочни кредити	76,052	-	76,052
Общо пасиви	2,213,446	414,359	2,627,805
Собствен капитал	194,988	-	194,988
Задбалансова спот и форуърд позиция	(236,913)	237,327	414
Нетна позиция	3,548	(3,134)	414

(ii) 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 сетълмент 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 оценяване на рискови 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. Приетата методология в Банката относно кредитния риск е описана в отделен документ – “Политика за оценка на рисковите експозиции”.

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 всички големи експозиции не може да надвишава 8 пъти собствения капитал на Банката. Към 31.12.2005 г. банката е спазвала нормативни 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. Към 31.12.2006 г. общата сума на рисково-прегледените активи за кредитен риск е 1,702,631 хил.лв.

Анализ на концентрацията на кредитен риск по сектори е представен по долу:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Производство	362,929	413,638
Търговия	448,036	396,890
Строителство	59,291	46,849
Земеделие и горско стопанство	12,213	14,328
Транспорт и комуникации	79,547	71,972
Услуги	142,339	171,702
Финансови услуги	30,050	44,814
Други индустриални сектори и банкиране на дребно	610,870	461,480
	<u>1,745,275</u>	<u>1,621,673</u>
Провизии за обезценка	(67,677)	(62,686)
	<u>1,677,598</u>	<u>1,558,987</u>

Разпределението на провизиите за обезценка към края на 2006 и 2005 година е като следва:

	<i>В хиляди лева</i>					
	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Рискови групи						
Индивидуално обезценени						
Под-наблюдение	22,982	15,124	2,370	2,157	20,612	12,967
Нередовни	14,480	15,730	7,663	8,435	6,817	7,295
Необслужвани	49,591	69,726	48,454	51,012	1,137	18,714
	<u>87,053</u>	<u>100,580</u>	<u>58,487</u>	<u>61,604</u>	<u>28,566</u>	<u>38,976</u>
Портфейлна обезценка						
Редовни	1,658,222	1,521,093	9,190	1,082	1,649,032	1,520,011
Общо	<u>1,745,275</u>	<u>1,621,673</u>	<u>67,677</u>	<u>62,686</u>	<u>1,677,598</u>	<u>1,558,987</u>

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

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Обезпечени с ипотека	766,255	563,420
Обезпечени с депозит	6,451	7,276
Други обезпечения	800,508	844,932
Необезпечени	172,061	206,045
	<u>1,745,275</u>	<u>1,621,673</u>
Impairment allowances	(67,677)	(62,686)
	<u>1,677,598</u>	<u>1,558,987</u>

(iii) 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 Аустрия.

Финансови
показателиОбръщение към
акционеритеИкономика
на БългарияСветовна
икономикаПреглед на дейността
на Ейч Ви Би Банк БиохимНеконсолидиран
отчетКлонова
мрежа

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".

Звената за оперативно управление на ликвидността на Банката са Дирекция за търговия и пазари и Дирекция "Управление на активите и пасивите" за управление на структурната ликвидност. 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 по три базисни сценария: сценарии действащо предприятия, 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:

Падежна таблица към 31.12.2006

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	708,085	-	-	-	-	708,085
Кредити и аванси на банки	2,724	34,473	45,881	-	-	83,328
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	4,875	-	-	-	-	4,875
Финансови активи за търгуване	112,394	-	-	-	-	112,394
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	248,903	-	-	-	-	248,903
Инвестиции свържани за продажба	11,799	7	-	-	511	13,490
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	-	655
Кредити и аванси на клиенти	201,981	100,331	374,795	441,970	558,521	1,677,598
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	62,972
Други активи	2,260	-	-	-	-	2,260
Общо активи	1,293,021	134,811	420,676	441,970	559,032	2,914,560
Пасиви						
Задължения към банки	662,912	-	-	100,672	-	763,584
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	96,121	-	-	-	-	96,121
Задължения към клиенти	657,124	48,208	53,701	769,700	-	1,528,733
Пасиви за търгуване	7,795	-	-	-	-	7,795
Провизии	-	-	18,703	3,579	-	22,282
Други пасиви	-	-	16,289	-	-	16,289
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	42	-	42
Дългосрочни пасиви	-	-	-	92,533	69,549	162,082
Подчинени дългосрочни кредити	-	-	-	-	78,983	78,983
Общо пасиви	1,423,952	48,208	88,693	966,526	148,532	2,675,911
Разлика между активите и пасивите	(130,931)	86,603	331,983	(524,556)	410,500	238,649
Кумулативно	(130,931)	(44,328)	287,655	(236,901)	173,599	238,649

Падевна таблица към 31.12.2005

	<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	706,635	-	-	-	-	706,635
Кредити и аванси на банки	14,736	6,475	51,156	-	-	72,634
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	978	2,381	-	-	-	3,359
Финансови активи за търгуване	120,985	-	-	-	-	120,985
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	259,803	-	-	-	-	259,803
Инвестиции сържани за продажба	3,192	144	-	9,216	-	13,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	-	24,614
Кредити и аванси на клиенти	40,439	100,719	368,547	481,386	567,896	1,558,987
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	59,215
Други активи	2,841	-	-	-	-	2,841
Активи	1,149,609	109,719	419,703	490,602	567,896	2,822,793
Пасиви						
Задължения към банки	800,740	33,340	54,938	100,672	-	989,690
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	102,223	-	-	-	-	102,223
Задължения към клиенти	607,062	56,441	50,690	595,852	-	1,310,045
Пасиви за търгуване	4,349	-	-	-	-	4,349
Провизии	-	231	22,455	-	-	22,686
Други пасиви	11,445	-	-	-	-	11,445
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	575	-	575
Дългосрочни пасиви	-	-	477	54,448	55,815	110,740
Подчинени дългосрочни кредити	-	-	-	-	76,052	76,052
Общо пасиви	1,525,819	89,781	106,336	774,002	131,867	2,627,805
Разлика между активите и пасивите	(376,210)	19,938	313,367	(283,400)	436,029	194,988
Кумулативно	(376,210)	(356,272)	(42,905)	(326,305)	109,724	194,988

D. Изисквания за капиталова адекватност

Банката изготвя и представя месечно в БНБ Отчет за капиталовата адекватност изготвен съгласно изискванията на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност на Банките.

Минималните изисквания за адекватност на първичния капитал и общата капиталова адекватност са съответно 6% и 12%.

Към 31.12.2006 и 31.12.2005 Банката изпълнява тези изисквания.

	<i>В хиляди лева</i>	
	31 Декември 2006	31 Декември 2005
Рисково претеглени активи за кредитен риск	1,702,631	1,564,480
Рисково претеглени активи за пазарен риск	119,926	115,691
Общо рисково претеглени активи	1,822,557	1,680,171
Обща капиталова база	256,381	217 193
<i>В т.ч. първичен капитал</i>	169,363	152 780
Адекватност на първичния капитал	9.29%	9.09%
Обща капиталова адекватност	14.07%	12.93%

4 НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на банки	10,789	14,283
Кредити и аванси на клиенти	124,765	103,641
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	219	260
Ценни книжа оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	22,246	13,554
Инвестиции държани за продажба	412	455
Общо приходи от лихви	158,431	132,193
Разходи за лихви		
Депозити на банки	(20,097)	(20,784)
Депозити на клиенти	(13,568)	(10,659)
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	(4,349)	(2,083)
Кредитни линии и подчинен срочен дълг	(7,226)	(4,992)
Общо разходи за лихви	(45,240)	(38,518)
Нетен лихвен доход	113,191	93,675

5 НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от такси и комисиони		
Ценни книжа и попечителски услуги	3,883	1,106
Кредитен бизнес	7,772	5,996
Преводи и външна търговия	26,436	25,239
Продажба на валута	9,157	8,763
Други услуги	2,317	1,201
Нетен приход от такси и комисиони	49,565	42,305

6 НЕТЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Нетен доход от инструменти за търгуване	3,076	643
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	286	1,638
Нетен приход от търгуване	3,362	2,281
Нетен приход от активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	(6,948)	92
Нетен доход от финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	(3,586)	2,373

7 ИЗМЕНЕНИЕ В ПРОВИЗИИТЕ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И ДРУГИ КРЕДИТНИ ПРОВИЗИИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Баланс към 1 януари		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	62,686	55,337
Предоставени кредити на банки	15	11
Провизии за условни задължения	510	328
	63,211	55,676
Увеличение		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	46,531	31,501
Предоставени кредити на банки и други финансови институции	-	4
Провизии за условни задължения	-	390
	46,531	31,895
Намаление		
Предоставени кредити на клиенти и други активи	(21,812)	(9,176)
Провизии за условни задължения	(380)	(208)
Възстановени провизии по изписани кредити	(510)	(287)
	(22,702)	(9,671)
Нетни начислени (освободени) провизии)	23,829	22,224
Отписани		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(19,728)	(14,976)
Предоставени кредити и аванси на банки	(15)	-
	(19,743)	(14,976)
Салдо към 31 декември		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	67,677	62,686
Предоставени кредити и аванси на банки	-	15
Провизии за условни задължения	130	510
	67,807	63,211

8 ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Печалба/загуба от продажба на дълготрайни материални активи	78	2,728
Нетни разходи по съдебни дела срещу Банката	292	(9,583)
Разходи по извънсъдебни споразумения	-	(98)
Провизии за конструктивни задължения	(5,604)	(231)
Приходи от прехвърляне на вземания	943	-
Други приходи	130	510
Други нетни приходи	(4,019)	(7,111)

Нетните разходи по съдебни дела срещу банката към 31.12.2006 и 31.12.2005 възлизат съответно на 292 хил. лева и (9,853) хиляди лева. Тези приходи (разходи) представляват сумите реално изплатени от банката по влезли в сила съдебни решения, както и изменението на провизиите по съдебни дела. (Виж още бележка 26)

Провизиите по конструктивни задължения включват:

- Провизии по внедряването на IBAN сметки при смяна на Информационна Система на Банката в размер на 840 хил. лева;
- Провизии във връзка с Наредба 18 на БНБ в размер на 2,300 хил. лева;
- Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР в размер на 2,464 хил. лева.

В следствие на решението за правно сливане между Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД, единен SWIFT код ще бъде използван от обединената банка, което ще доведе до преномериране на клиентските IBAN сметки. Съгласно изискванията на Наредба 3 на БНБ, всички клиенти следва да бъдат информирани за направените промени. Заделените провизии се отнасят до неизбежните разходи свързани с внедряването на новите IBAN

сметки и съответните разходи за информиране на клиентите.

През Март 2006 Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банк Аустрия Кредитанцалт АГ подписаха Споразумение за участие, по силата на което Ейч Ви Би Банк Биохим АД прехвърли кредитния риск по портфейл от кредити срещу заплащане на тяхната пазарна цена към датата на прехвърлянето. По силата на това споразумение Ейч Ви Би Банк Биохим АД:

- Няма право да заплаща каквито и да е суми по оригиналните кредитни договори, освен ако те не са реално получени от клиентите;
- Няма право да продава или залага оригиналните Вземания по договорите за кредит;
- Има задължението да превежда на Банк Аустрия всички ефективно събрани суми, без съществена забава.

Описаното по-горе споразумение отговаря на условията за отписване по смисъла на МСС 39 "Финансови инструменти, признаване и оценяване", поради което Банката е отписала тези Вземания от баланса към датата на прехвърляне. Нетния резултат от сделката възлиза на 943 хил. лева и представлява приход в размер на 1,151 хил. лева и поети задължения по обслужване на кредитите в размер на 208 хил. лева.

9 АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Административни разходи от		
Персонал	30,592	28,850
Външни услуги	25,290	24,780
Амортизации	6,805	7,886
Обезценка на дълготрайни активи	-	125
Материали, офис и други консумативи	1,857	1,983
Годишна вноска във "Фонда за гарантиране на влоговете на банките"	5,207	3,917
Други	6,566	6,953
Общо административни разходи	76,317	74,494

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

Обезценяването на дълготрайни активи представлява намаляването на справедливата цена на дълготрайните активи въз основа на извършена оценка към 31.12.2005г. (за обезценяване на активи свързани с дейности по реструктуриране вж. също така бележка 10)

Съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, всяка българска банка плаща годишна премийна вноска на стойност 0.5% от средногодишния дневен размер на клиентските депозити. За годината, приключваща на 31.12.2006, вноските на Банката са 5,207 хил. лева.

10 РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С ПЛАН ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ

През първата половина на 2006 година дейностите по реструктуриране, свързани с плана за сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД са преразгледани в резултат на успешно приключилата сделка по придобиване на контрол върху Хипоферайнсбанк Германия и Банк Аустрия Кредитанцалт АГ от страна на Уникредито Италиано. С финализирането на сделката Групата Уникредит придобива контрол, пряк и непряк, върху три банки в България – Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД.

След извършен анализ на позициите на Групата Уникредит на българския пазар, на 29 Май 2006 е взето решение за сливане на трите банки. Решението е потвърдено от акционерите на трите институции. Сливането е предвидено да приключи през второто тримесечие на 2007 година.

В резултат на новите решения е изготвен нов детайлен план за реструктуриране, в който са оценени всички директни разходи съпътстващи обединяването. Новият план отменя предходния план по правното сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, поради което всички дейности по последния са окончателно оценени и неизползваните провизии са освободени.

Разходите по плана за реструктуриране включват всички преки разходи, които не са свързани с текущата дейност на Банката, както и ефектът от обезценка по отношение на активи, чиято експлоатация се планира да бъде преустановена след приключване на преобразуването.

Към 31.12.2006 и 31.12.2005 общите разходи по плана за реструктуриране са както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Провизии свързани с план за реструктуриране на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД	(11,104)	11,104
Нетен ефект от обезценка на дълготрайни активи	(131)	3,290
Провизии свързани с план за сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД	14,417	–
Общо разходи свързани с план за реструктуриране	3,182	14,394

11

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005 (преизчислен)
Текущ разход за данък	(8,381)	(6,750)
Приходи (разходи) за данък свързани с възникването или промяната в отсрочените данъчни активи и пасиви	485	3,747
Разход за данък свързан с промяна в данъчната ставка	(878)	–
Доначислен разход за данък за преходни периоди	(140)	(91)
Данъци върху печалбата	(8,914)	(3,094)

Приходите и разходите по отсрочени данъци възникват в следствие на промяната на отсрочените данъчни активи и пасиви (виж още бележка 28).

Връзката между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба е както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005 (преизчислен)
Печалба преди данъци	51,827	20,152
Данък върху печалбата според приложимата данъчна ставка (15% за 2006 и 2005)	7,774	3,023
Ефект от постоянни данъчни разлики	149	95
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	(27)	(115)
Ефект от промяна в данъчната ставка (10% за 2007 г.)	878	–
Доначислен разход за данък за преходни периоди	140	91
Общо данъци върху печалбата	8,914	3,094
Ефективна данъчна ставка	17,20%	15,35%

12

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Парични средства		
В български лева	29,765	21,567
В чуждестранна валута	17,214	13,872
	46,979	35,439
Разплащателна сметка в централната банка	164,273	193,794
Разплащателни сметки в банки		
В български лева	24	13
В чуждестранна валута	4,551	3,142
	4,575	3,155
Депозити в банки с оригинален падеж до 3 месеца		
В български лева	258,334	271,591
В чуждестранна валута	233,924	202,656
	492,258	474,247
Общо парични средства и парични еквиваленти	708,085	706,635

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.

13 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Кредити и аванси към банки	83,078	72,383
Блокирани сметки в чуждестранна Валута	250	266
	<u>83,328</u>	<u>72,649</u>
Провизии за загуба от обезценка	-	(15)
Общо кредити и аванси на банки	83,328	72,634

Средния лихвен процент по кредити и аванси на банки варира между 4% – 4.35% и зависи от текущите ликвидни нужди на пазара и вида на валутата.

Блокираните сметки във Валута представляват суми, блокирани като маржови депозити за сделки с кредитни карти.

14 ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване представляват обрани репо сделки, при които Банката е действала като кредитор на средства обезпечени с нискорискови и високо ликвидни облигации и ценни книжа.

Към 31.12.2006 и 31.12.2005 Банката е предоставила по обратни репо сделки средства в размер съответно на 4,875 хил. лева и 3,359 хил. лева.

15 ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
ДЦК-Република България		
Средносрочни, деноминирани в лева	28,434	29,134
Дългосрочни, деноминирани в лева	92	1,117
Дългосрочни, деноминирани в чуждестранна Валута	51,105	63,414
	<u>79,631</u>	<u>93,665</u>
Чуждестранни ценни книжа		
Средносрочни	4,150	3,165
Дългосрочни	-	373
Облигации на местни финансови институции	17,146	19,753
Общински облигации и други активи държани за търгуване	1	741
Деривати за търгуване	11,466	3,288
Общо финансови активи държани за търгуване	112,394	120,985

Падежната структура на облигациите представена в бележката по-горе трябва да се чете както следва:

- Краткосрочни ценни книжа – първоначален падеж до 1 година;
- Средносрочни ценни книжа – първоначален падеж от 1 до 5 години;
- Дългосрочни ценни книжа – първоначален падеж над 5 години.

Под статията деривати за търгуване, Банката представя текущи договори за валутен форуърд и суап, както и лихвен суап с положителна справедлива стойност изчислена от Банката.

Към 31.12.2006 г. ценни книжа за търгуване в размер на 62,583 лв. са заложили по договори за обратно изкупуване и за обезпечаване на средства от държавния бюджет.

16 ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
ДЦК-Република България		
Средносрочни, деноминирани в лева	12,818	15,693
Дългосрочни, деноминирани в лева	6,977	1,837
Дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута	109,761	111,438
	129,556	128,968
Облигации на местни финансови институции	116,292	127,774
Общински облигации	3,055	3,061
Общо финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи	248,903	259,803

Към 31.12.2006 финансови активи оценявани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи в размер на 86,114 хил. лева са заложени във връзка с обслужване на бюджетни средства и сключени репо сделки.

17 АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Държавни Ценни Книжа	12,317	12,552
Капиталови инструменти	1,173	1,168
Общо активи държани за продажба	13,490	13,720

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

Към 31.12.2006г. и 31.12.2005г. държавните ценни книжа са оценени по справедливата им стойност, която представлява средната котировка на основните участници на пазара в края на годината. Увеличението 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 и международни финансови институции, борси и сетълмент 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 31.12.2006г. и 31.12.2005г. на всички инвестиции за продажба е извършен преглед за обезценка. В резултат на прегледа не са признати зазуби от обезценка за годината.

18 ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите в дъщерни фирми включват участия в юридически лица, в които Ейч Ви Би Банк Биохим АД може да упражнява контрол, като притежаваща повече от половината от собствеността с право на глас в тези юридически лица или по силата на споразумение с други инвеститори притежава повече от половината от правата на гласуване. В самостоятелните финансови отчети, всички участия са отчетени по себестойност съгласно МСС 27 "Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия".

Към 31.12.2005 в баланса е представено участието на Банката в капитала на Банка Хеброс АД в размер на 22,959 хил. лева, представляващо 10% от регистрирания капитал на Банка Хеброс АД, както и участието в Хипоферайнс Имотилен ЕООД в размер на 655 хил. лева, представляващи 100% от регистрирания капитал на дружеството.

През месец Март 2006 Ейч Ви Би Банк прехвърли участието си в капитала на Банка Хеброс АД на Банк Аустрия Кредитанцалт АГ.

Към 31.12.2006 г. в позицията инвестиции в дъщерни предприятия е посочено единствено участието на Банката в капитала на Хипоферайнс Имотилен ЕООД.

19 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

	В хиляди лева	
	2006	2005
Физически лица		
В български лева	316,489	270,864
В чуждестранна валута	203,399	130,668
Частни предприятия		
В български лева	416,293	357,904
В чуждестранна валута	793,738	852,395
Държавни предприятия		
В български лева	-	-
В чуждестранна валута	4	4
Държавен бюджет		
В български лева	15,352	9,838
	<u>1,745,275</u>	<u>1,621,673</u>
Провизии за обезценка (виж бел. 7)	(67,677)	(62,686)
Общо кредити и аванси на клиенти	1,677,598	1,558,987

Средният лихвен процент по предоставени кредити и аванси на клиенти е 8.8% за кредити деноминирани в местна валута и 6.7% по кредити деноминирани в чуждестранна валута.

20 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	В хиляди лева						
	Земя и сгради	и съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Разходи за придобиване на активи	Нематериални активи	Общо
Цена или преоценена стойност							
Към 31.12.2005	41,496	23,090	6,458	898	1,239	9,074	82,255
Постъпили	337	2,070	300	-	3,237	4,721	10,665
Прехвърлени	7	860	221	-	(1,088)	-	-
Отписани	(17)	(2,789)	(325)	-	-	(245)	(3,376)
Продадени	(2)	(451)	(34)	(278)	(42)	-	(807)
Към 31.12.2006	<u>41,821</u>	<u>22,780</u>	<u>6,620</u>	<u>620</u>	<u>3,346</u>	<u>13,550</u>	<u>88,737</u>
Амортизация							
Към 31.12.2005	1,121	13,502	1,945	550	-	5,922	23,040
Разход за амортизация за периода	811	3,976	1,010	161	-	847	6,805
Обезценка свързана с плана за реструктуриране	-	(454)	12	-	-	311	(131)
При отписване	(17)	(2,757)	(219)	-	-	(237)	(3,230)
При продажба	(2)	(436)	(13)	(268)	-	-	(719)
Към 31.12.2006	<u>1,913</u>	<u>13,831</u>	<u>2,735</u>	<u>443</u>	<u>-</u>	<u>6,843</u>	<u>25,765</u>
Балансова стойност към 31.12.2006г.	<u>39,908</u>	<u>8,949</u>	<u>3,885</u>	<u>177</u>	<u>3,346</u>	<u>6,707</u>	<u>62,972</u>
Балансова стойност към 31.12.2005г.	<u>40,375</u>	<u>9,588</u>	<u>4,513</u>	<u>348</u>	<u>1,239</u>	<u>3,152</u>	<u>59,215</u>

Към 31.12.2005г. Банката извърши независима пазарна оценка на целия клас земя и сгради. В резултат на оценката е признато увеличение на балансовата стойност в размер на 11,915 хил. лева и намаление в балансовата стойност в размер на 165 хил. лева. Увеличението в стойността е признато в собствения капитал като резерв от преоценка, нето от отложени данъци, освен в случаите, когато това увеличение възстановява предишна обезценка, в които случаи увеличението се признава в отчета за приходи и разходи до размера на предишната

обезценка. Намалението в стойността е признато в отчета за приходи и разходи, освен ако не коригира предишна преценка призната в собствения капитал, в които случаи намалението се признава директно в капитала до размера на предишни преценки.

Ръководството е поело ангажимент за изпълнение на план за реструктуриране, свързан с предстоящото обединяване на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД (вж. също бележка 10). В резултат от изпълнението плана Банката възнамерява да преустанови експлоатацията на някои свои дълготрайни материални и нематериални активи – хардуер и софтуер. За всички тези активи е извършен преглед за обезценка и в резултат на него е призната нетна възстановена зауба от обезценка в размер на 131 хил.лв., разпределена както следва: 376 хил. лева разход за обезценка и 507 хил. лева приходи от възстановени разходи за обезценка

21 ДРУГИ АКТИВИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Вземания и предоставени аванси	1,417	1,407
Вземания от държавния бюджет	309	100
Материали, резервни части и консумативи	266	245
Други активи	268	1,089
Общо други активи	2,260	2,841

22 ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Депозити и други задължения от местни банки		
В български лева	276,789	301,897
В чуждестранна валута	302,789	334,605
	579,578	636,502
Депозити и други задължения от чуждестранни банки		
В български лева	183,761	102,116
В чуждестранна валута	245	251,072
	184,006	353,188
Общо задължения към банки	763,584	989,690

Лихвите по депозити от банки и други финансови институции са между 2.05% – 8.4% и зависят от текущата нужда от ликвидност на пазара, чуждестранните междубанкови котировки и срочността на депозита.

Към 31.12.2006 г., сумата от 102 хил.лева, отчетена като депозити от чуждестранни банки и 573 хил.лева, отчетени като депозити от местни банки, представляват временни остатъчни салда по картови, чекови и бюджетни разплащания.

23 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Банката покрива краткосрочни ликвидни нужди директно от паричния пазар чрез сключване на споразумения за обратно изкупуване с банки.

Успоредно с това Банката значително увеличава репо сделките с клиенти, предлагайки атрактивни лихви и високоликвидни обезпечения.

Към 31.12.2006 г. привлечения ресурс по репо сделки е на стойност 96,121 хил.лв. По тези сделки Банката е заложила нискорискови активи за търгуване и инвестиционни активи със справедлива стойност 94,822 хил.лв. към 31.12.2006.

24 ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ*(а) Сегментация по клиенти и Валута*

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Физически лица		
В български лева	252,218	221,347
В чуждестранна валута	421,883	373,714
Частни предприятия и бизнес клиенти		
В български лева	458,262	358,260
В чуждестранна Валута	275,749	200,109
Държавни предприятия		
В български лева	92,438	98,794
В чуждестранна валута	11,491	12,515
Други		
В български лева	3,388	3,871
В чуждестранна валута	13,304	41,435
	1,528,733	1,310,045

(б) Сегментация по видове депозити

	2006	2005
<i>В хиляди лева</i>		
Текущи сметки и депозити на виждане	831,956	633,597
Срочни депозити	352,928	383,409
Спестовни Влогове	327,157	247,733
Други	16,692	45,306
	1,528,733	1,310,045

Като депозитите от клиенти, Банката отчита привлечените към края на годината депозити от клиенти, включващи разплащателни сметки, срочни депозити, спестовни влогове и други задължения към клиенти.

Други задължения към клиенти включват преводи в процес на изпълнение, както и временни салда по картови разплащания. Към 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г. наредените преводи от клиенти на Банката са на стойност съответно 16,224 хил. лева. и 44,687 хил. лева.

25 ПАСИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Пасивите за търгуване включват деривативни финансови инструменти, най-вече валутни форуърдни и суапови договори, както и договори за лихвени суапове, които в края на годината имат отрицателна справедлива стойност по оценка на Банката. Към 31.12.2006 г. Валутните форуърдни и суапови договори имат отрицателна пазарна стойност в размер на 102 хил. лева.

Към 31.12.2006 г. Банката отчита отрицателна пазарна стойност на лихвени суапове, капиталови суапове и Валутни опции в размер на 7,693 хил. лева.

26 ПРОВИЗИИ

Към 31.12.2006 г. Банката е оценила своите условни 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".

Освен това, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на наети лица" към 31.12.2006 г. Банката е приложила определени актюерски методи за изчисление на настоящата стойност на задълженията за плащания при пенсиониране, съгласно законодателството

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

	Провизии по гаранции	Провизии по дела	Провизии по плащания при пенсиониране	Провизии по реструктуриране	Регулативни провизии	Общо
Салдо към 31.12.2004	328	797	568	-	-	1,693
Начислени	390	9,591	66	11,104	231	21,382
Използвани	-	(103)	(28)	-	-	(131)
Отписани	(208)	(50)	-	-	-	(258)
Салдо към 31.12.2005	510	10,235	606	11,104	231	22,686
Начислени	-	865	-	14,417	5,604	20,886
Използвани	-	(6,810)	(85)	(1,508)	(171)	(8,574)
Отписани	(380)	(1,225)	(7)	(11,104)	-	(12,716)
Салдо към 31.12.2006	130	3,065	514	12,909	5,664	22,282

Провизиите по гаранции са свързани с издадени гаранции, когато поради значително влошаване на кредитоспособността на клиентите, има голяма вероятност да се наложи Банката да поеме задължение.

Провизиите по дела са свързани със съдебни процеси срещу Банката. Периодично се изготвя оценка на позициите на Банката и при значителна вероятност за негативен изход се заделят провизии.

Провизиите за реструктуриране са суми, които не са свързани с текущата дейност на банката и се отнасят към изпълнението на детайлния план за правното сливане на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Банка Хеброс АД и Булбанк АД.

Регулативните провизии включват суми, свързани с задължения на Банката, описани в Бележка 8.

27 ДРУГИ ПАСИВИ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Задължения към Бюджета	1,612	2,790
Задължения към персонала	5,548	3,353
Начисления по непозван платен отпуск на персонала	1,451	1,105
Други задължения	7,678	4,197
	16,289	11,445

В начисления по неизползван платен отпуск за персонала Ейч Ви Би Банк Биохим е включила размера на неизползвания платен годишен отпуск от настоящата и предишни години. Тази сума се плаща при действително използване на платения отпуск от служителите, при пенсиониране и/или прекратяване на трудов договор.

28 ОТСРОЧНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията като се използва основна данъчна ставка от 15% за 2006 г. и данъчна ставка от 10 % за 2007 г., когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата на отсрочените данъци върху печалбата се отнасят към следните позиции

	<i>В хиляди лева</i>					
	Активи		Пасиви		Нетно	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Дълготрайни активи	(57)	(594)	2,586	4,359	2,529	3,765
Активи държани за продажба	(22)	-	-	336	(22)	336
Провизии	(2,187)	(3,340)	-	-	(2,187)	(3,340)
Други пасиви	(278)	(186)	-	-	(278)	(186)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(2,544)	(4,120)	2,586	4,695	42	575

Движения във Временните разлики през годината:

	<i>В хиляди лева</i>			
	Салдо 2005	Сума, призната през периода Печлба(загуба)	Сума, призната в капитала	Салдо 2006
Дълготрайни активи	3,765	(325)	(911)	2,529
Провизии за условни задължения	(3,340)	1,153	-	(2,187)
Активи държани за продажба	336	(343)	(15)	(22)
Други пасиви	(186)	(92)	-	(278)
	575	393	(926)	42

29 ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Задължения към чуждестранни банки	159,298	110,375
Дългосрочни кредити от държавния бюджет	2,784	365
	162,082	110,740

Дългосрочните задължения към банки представляват кредитни линии, отпуснати от чуждестранни банки основно за целите на кредитиране на местни клиенти. Те са с плаващ лихвен процент, обвързан с EURIBOR плюс надбавка от 0.036% до 1.30%.

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

30 ПОДЧИНЕНИ ДЪЛГОСРОЧНИ КРЕДИТИ

Към 31.12.2006 г. Банката има три договора за подчинен кредит с Банк Аустриа Кредитанцалт, въз основа на които на Ейч Ви Би Банк Биохим АД е предоставено дългосрочно финансиране на стойност 38 млн. евро. В обобщен вид кредитите са както следва:

Начална дата	Срок до падеж	<i>В хиляди евро</i>	
		Главница	
26 Ноември, 2004	10 год.	10,000	
3 Февруари, 2005	10 год.	13,000	
2 Август, 2005	10 год.	15,000	

И трите кредита са в съответствие с изискванията на регулациите за капиталова адекватност в страната за капитал от втори ред, за които Банката е получила писмено одобрение от БНБ. Не се предвиждат плащания по лихви или главницата преди окончателния падеж, освен след получаване на изрично съгласие на БНБ. Лихвата по дълга е обвързана с EURIBOR и фиксирана надбавка.

31 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

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

	2006		2005	
	Брой акции	Стойност в лева	Брой акции	Стойност в лева
Брой и стойност на акциите, издадени към 1.01.	36,842,360	36,842,360	36,842,360	36,842,360
Брой и стойност на акциите, издадени към 31.12.	36,842,360	36,842,360	36,842,360	36,842,360
Среден брой акции за годината	36,842,360	36,842,360	36,842,360	36,842,360
Нетна печалба за годината (преизчислена за 2005)	-	42,913,117	-	17,058,149
Доход от акция в лева		1.16	-	0.46

(b) Законови резерви

Заделянето на законови резерви се изисква от Закона за банките. Съгласно чл. 24, Банката трябва да заделя 20% от печалбата за годината след облагане с данъци и преди изплащането на дивиденди за образуването на фонд "Резервен" докато натрупаната сума стане равна или превиши 1.25% от сбора на активите и задбалансовите ангажименти. Тези резерви не подлежат на разпределяне сред акционерите. Към 31.12.2006 г. Банката представя като законови резерви сумата от 44,528 хил.лева, което е минимално изискуемата сума.

(c) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват преценка на дълготрайни материални активи и инвестиции държани за продажба, нетно от свързаните с тях отсрочени данъци към 31.12.2006 г. Банката има преоценъчни резерви по дълготрайни материални активи и инвестиции държани за продажба в размер на 17,197 хил.лв.

(d) Допълнителни резерви

Банката отчита като допълнителни резерви всички формирани такива над минимално законоустановени размери в т. (b).

32 УСЛОВНИ ПАСИВИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Банкови гаранции и акредитиви		
В български лева	79,211	47,472
В чуждестранна валута	100,832	68,117
Кредитни ангажименти		
В български лева	258,642	224,516
В чуждестранна валута	209,000	210,241
	647,685	550,346

(a) Задбалансови ангажименти

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

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

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

Към 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г. Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи". Поради завишения риск по експозициите на определени клиенти, ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени от Банката гаранции да доведат до плащане от страна на Банката. Въз основа на тази оценка към края на 2006 г. и 2005 г. са заделени провизии по издадени банкови гаранции на стойност съответно 130 хил. лева и 510 хил. лева.

(b) Съдебни иски

Към 31.12.2006 г. съдебните иски срещу Банката възлизат около на 4.5 милиона лева. Има явна несигурност по отношение на времетраенето и резултата от тези дела. Тъй като крайният резултат от исковите срещу Банката не може да бъде определен в настоящия момент с достатъчна сигурност, начислени са провизии по дела, при които има достатъчна вероятност, че Банката ще претърпи загуби. Общо провизиите по съдебни иски във финансовия отчет към 31.12.2006 г. са на стойност 3,065 хил.лева

(c) Кредитни ангажименти

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

Към 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г. Банката представя поетите като ангажимент, но неусвоени кредитни линии, като част от задбалансовите си позиции.

33 ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ

Както е оповестено в бележка 10 акционерите на Ейч Ви Би Банк Биохим АД, Булбанк АД и Банка Хеброс АД одобриха договор за преобразуване по силата на който трите банки следва да се слоят през 2007 г. Във връзка с това решение трите банки подписаха договор за съвместно изграждане на бъдещата информационна система на обединената банка, на принципа на взаимната равнопоставеност. Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, цялостната оценка на бъдещите инвестиционни разходи е в процес на изготвяне и договаряне с конкретни доставчици.

34 АКТИВИ, ПРЕДОСТАВЕНИ КАТО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

Ейч Ви Би Банк Биохим АД има разрешението на Министерството на финансите да обслужва бюджетни сметки. Съгласно местните изисквания Банката трябва да залага /блокира/ ежедневно държавни ценни книжа в размер минимум равен на привлечените бюджетни средства.

В хода на обичайната търговска дейност Банката управлява краткосрочните си ликвидни нужди или излишъци чрез споразумения за обратно изкупуване с банки и корпоративни клиенти. Към 31.12.2006 г. Банката има сключени споразумения за обратно изкупуване, при които определени собствени търгуеми и инвестиционни активи са били предоставени като обезпечение.

Към 31.12.2006 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД има следните активи, предоставени като обезпечение за своите задължения:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2006	2005
Ценни книжа, заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки		
В български лева	13,096	–
В чуждестранна валута	52,578	55,234
	65,674	55,234
Ценни книжа, заложи като обезпечение по РЕПО сделки		
В български лева	35,400	43,230
В чуждестранна валута	59,422	61,784
	94,822	105,014
Блокиран депозит за издаването на кредитни карти	250	266
Общо заложи ценни книжа, в т. ч.	160,746	160,514
Активи за търгуване	62,583	77,772
Активи оценявани по справедлива стойност през отчетта за приходи и разходи	86,114	79,252
Активи за продажба	11,799	3,224
	160,496	160,248

35 СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Ейч Ви Би Банк Биохим АД се явява свързано лице с компанията-майка. Освен това, свързани лица с Банката са служителите на Банката и членовете на Управителните съвети.

Ейч Ви Би Банк Биохим АД е свързано лице с другите дъщерните предприятия на компанията-майка, както и с техните директори и ръководство.

Сделките със свързани лица като балансови позиции към 31.12.2006 и позициите в отчетта за приходите и разходите за годината, приключваща на тази дата, са както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	Активи	Пасиви
Вземания по предоставени депозити и салда по текущи сметки	324,580	
Вземания по предоставени кредити	23,519	
Дългосрочни активи	865	
Други активи	60	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване		58,691
Задължения по депозити и салда по текущи сметки		576,863
Други пасиви		850
Подчинен срочен дълг		78,983
	349,024	715,387

В хиляди лева
Приход (Разход)

Лихви и подобни разходи	(19,183)
Лихви и подобни приходи	4,942
Нетен доход от такси	161
Административни разходи	(4,512)
	(18,592)

Към 31.12.2006 кредитите предоставени на ключов мениджърски персонал възлизат на 128 хил. лева. За годината приключваща на 31.12.2006 разходите за възнаграждения на ключов мениджърски персонал, представени в позицията административни разходи възлизат на 875 хил. лева.

36 ПРЕДПРИЯТИЯ В БАНКОВА ГРУПА

Банк Аустрия Кредитанцалт е прекият собствения на Ейч Ви Би Банк Биохим АД. Към 31.12.2006 г. крайният собственик е Уникредито Италиано СПА.

37 ЕФЕКТ ОТ ПРИЛАГАНЕТО НА МСФО

За сравнителна информация, паралелно с този финансов отчет изготвен в съответствие с приложимата в България счетоводна рамка, както е посочено в бележка 1, Ейч Ви Би Банк Биохим АД поддържа информация за различията между отчетите по местното законодателство и МСФО.

За годините, приключващи на 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г. различията се отнасят само до признаването на разходите за обезценка на предоставените кредити и аванси на клиенти.

Към 31.12.2006 г. няма различия в нетните активи, изчислени съгласно законовите изисквания в Република България и МСФО. С присъединяването на Република България към Европейския Съюз от 01 януари 2007 г. официалната законова рамка за изготвяне на финансовите отчети са МСФО, одобрени от Европейската Комисия.

Сравнителната информация за разликите между МСФО и законовите изисквания за изготвяне на финансовите отчети е следната:

	Печалба след данъци	Собствен капитал
2005 местен отчет (преизчислен)	17,058	194,988
2005 МСФО отчет	18,917	196,847
Разлика	1,859	1,859
Обяснение на разликата	Разходи за обезценка на Вземания по предоставени кредити и аванси на клиенти	
2006 местен отчет	42,913	238,649
2006 МСФО отчет	41,054	238,649
Разлика	(1,859)	-
Обяснение на разликата	Разходи за обезценка на Вземания по предоставени кредити и аванси на клиенти	

38 ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

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

УниКредит е първата истинска европейска банка...

Основни данни

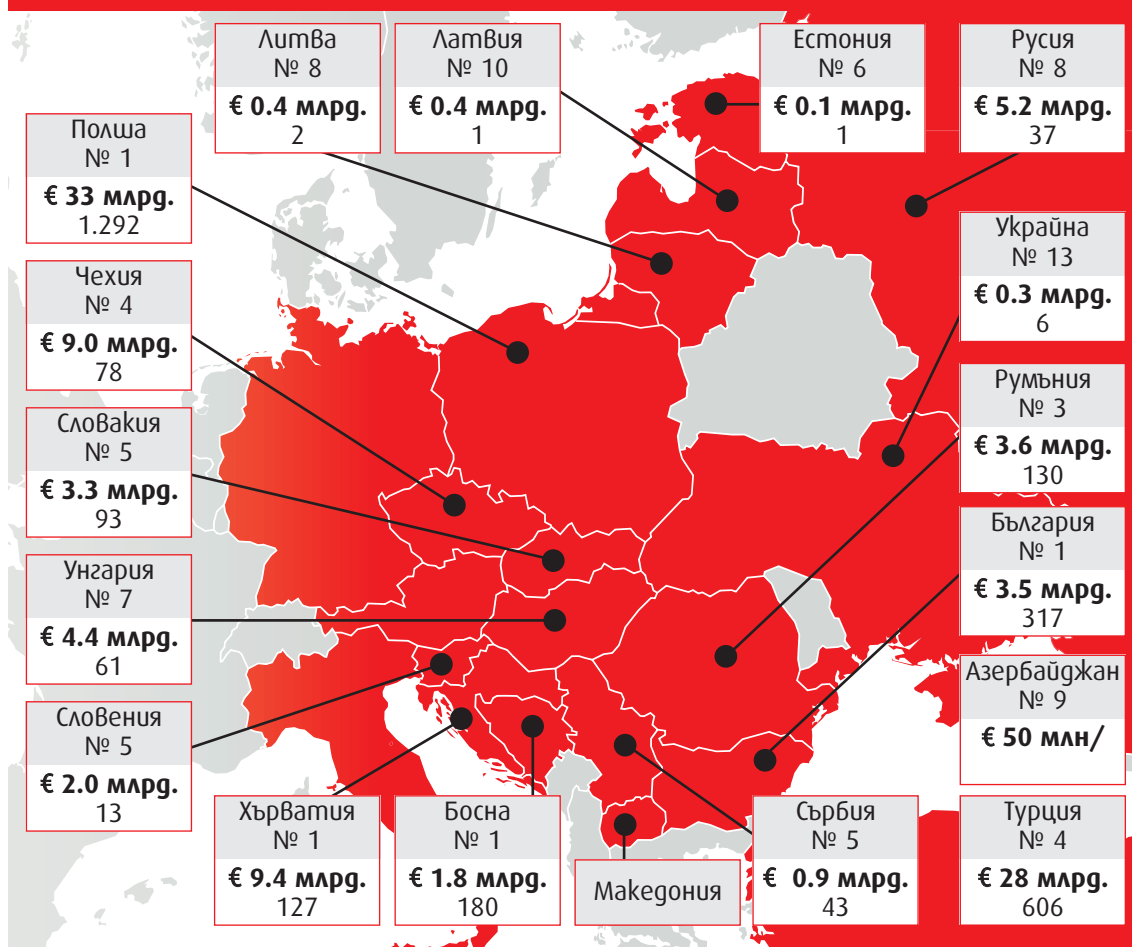
- Над 134,000 служители
- Над 35 млн. клиенти
- Над 7,000 клонове и офиси
- Депозити и дългови ценни книжа: € 475 млрд.
- Заеми: € 430 млрд.
- Банкова дейност в 20 основни страни
- Пазарна капитализация – 73 милиарда евро (февруари 2007)

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 Булбанк

Неконсолидирани
отчети

Консолидирани
отчети

Клонова
мрежа

Клонова мрежа

Югоизточен Регион

Бургас	Бургас, ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000	056/ 87 41 37; 87 41 32; 87 41 34
Водна палата	Бургас, ул. "Фердинандова" 3, П. К. 8000	тел: 056/ 87 41 85, 87 41 80
НХК Хемус	Бургас, площадка "Лукойл Нефтохим", Бургас, ж. к. "Славейков", завод "Хемус-Марк" АД, П. К. 8000	тел: 056/ 89 80 36 тел: 056/ 88 00 32
Несебър	Несебър, ул. "Месембрия" 19, П. К. 8230	тел: 0554/ 219 20, 21, 22, 23, 24, 25
Созопол	Созопол, ул. "Аполония" 17, П. К. 8130	тел: 0550/ 26 310
Сливен	Сливен, бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800	044/ 61 31 27, 61 31 20, 61 31 39;
ТДД Сливен	"Ген. Столипин" 19	044/61 31 34
Ямбол	Ямбол, ул. "Търговска" 56, П. К. 8600	046/ 68 51 21; 68 51 22; 68 51 24

Североизточен Регион

Варна	Варна, ул. "Хан Омуртаг" 4, П. К. 9000	052/ 66 31 27; 66 31 26; 66 31 36
Подаръци	ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000	052/ 66 40 20; 66 40 22; 66 40 31
Албена	КК "Албена", П. К. 9620	тел: 0579/ 62 607
Вълчи дол	Вълчи дол, ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280	тел: 05131/ 24 07
Девня	Девня, администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160	тел: 0519/ 971 10; 971 21
Център	бул. Владислав Варненчик 36-38	052/68 79 32;33;34; 39; 48; 49
РДВР	Варна, ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000	тел: 052/ 63 33 35
Бизнес Парк Добрич	Бизнес Парк Варна, Сграда 1 Добрич, ул. "България" 3, П. К. 9300	052/ 730 125; 730 126 058/ 65 57 28, 65 57 30, 65 57 31
Силистра	Силистра, ул. "Раковски" № 4	тел: 086/ 82 08 49, 82 08 47
Балчик	Балчик, ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 9600	тел: 0579/ 74 061, 71110, 71121, 71122, 71120
Генерал Тошево Каварна	Генерал Тошево, ул. "Трети март" 5, П. К. 9500 Каварна, ул. "Добротица" 35, П. К. 9650	тел: 05731/ 21 37 тел: 0570/ 86 151, 81120, 81110
Тервел	Тервел, ул. "Св. св. Кирил и Методий" 10,	тел: 05751/ 41 47 /Вътр.10, 21, 20/
Шабла	Шабла, ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680	тел: 05743/ 30 11 /Вътр.20,22,10/
Шумен	Шумен, бул. "Славянски" 8, П. К. 9700	054/ 85 81 33, 85 81 11
Разград	Разград, ул. "Марица" 9, П. К. 7200	тел: 084/ 61 21 10

Северен Регион

Велико Търново	Велико Търново, ул. "Рафаил Михайлов" 4,	062/ 61 48 20; 61 48 21; 61 48 11
Г.Оряховица	Горна Оряховица, ул. "Патриарх Евтимий" 2,	тел: 0618/ 618 22; 618 25; 618 23
Павликени	Павликени, ул. "Васил Левски" 1, П. К. 5200	тел: 0610/ 526 83; 526 82 ; 526 84
Габрово	Габрово, пл. "Първи май 1876" 6, П. К. 5300	тел: 066/ 81 90 30; 81 90 22
Митница Севлиево Русе	Габрово, ул. "Станционна" 14, П. К. 5300 Севлиево, ул. "Стара Планина" 32, П. К. 5400 Русе, ул. " Кирил Старцев " 1, П. К. 7000	тел: 066/ 80 74 32 тел: 0675/ 397 21; 397 23 082/ 888 127; 888 128; 888 129
Свищов Белене Митница СА"Д.А. Ценов" Троян Ловеч	Свищов, ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250 Белене, ул. "Фердинанд Дечев" 1, П. К. 5930 Свищов, ул. "Дунав" 10, П. К. 5250 Свищов, ул. "Ем. Чакъров" 2, П. К. 5250 Троян 5600, 'ул. "Ген. Карцов" №1 Ловеч, ул. "Търговска" 29, П. К. 5500	0631/ 611 27; 611 26 тел: 0658/ 24 852 тел: 0631/ 60 062 0631/ 60 056 0670/ 68 873, 68 874 068/ 68 92 21; 68 92 24; 68 92 25
Районен съд "Ловеч" "Лесопласт" "Районен съд,Полиция"	Ловеч, ул. "Търговска" 41, П. К. 5500 Троян, кв. "Индустирален", П. К. 5600 Троян, пл. "Централен", П. К. 5600	тел: 068/ 60 14 10 тел: 0670/ 688 64 тел: 0670/ 34 081/ В.22

Северозападен Регион

Видин	Видин, ул. "Цар Симеон Велики" 68А, П. К. 3700	094/ 605 812; 605 802; 605 821; 605 823
"Центъра" Враца	Видин, ул. "Цар Симеон Велики" 1, П. К. 3700 Враца, ул. "Ст. Калъчев" 6, П. К. 3000	тел: 094/ 605 807; 605 822 092/ 66 82 34; 66 82 32; 66 82 30
Монтана	Монтана, Бул. "Трети март" 72, П. К. 3400	тел: 096/ 39 19 50; 39 19 52
Козлодуй Р. съд	Козлодуй, ул. "Св. Св. Кирил и Методий" 14,	тел: 0973/ 80 004
Козлодуй-АЕЦ V ти блок	Козлодуй, НЕК АД клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2,	тел: 0973/ 80 235; 80 653; 73 677
Лом Център Плевен	ул. "Дунавска" 18 Плевен, ул. "Коста Хаджипакев" 1, П. К. 5800	Тел. 0971-66836 064/ 880 226; 880 222: 880 201
Митница Кнежа Драгоман Сливница Калотина Митница Годеч Костинброд	Плевен, ул. "Чаталджа" 60, П. К. 5800 Кнежа, ул. "Марин Боев" 72, П. К. 3230 Драгоман, ул. "З. Стоянов" 26, П. К. 2210 Сливница, пл. "Съединение" 1, П. К. 2200 Калотина, ГКПП "Калотина", П. К. 2212 Драгоман, ул. "Н. Й. Вапцаров" 3, П. К. 2210 Годеч, пл. "Свобода" 2, П. К. 2240 Костинброд, ул. "Охрид" 13, П. К. 2230	тел: 064/ 80 03 25 тел: 09132/ 28 25; 28 75 тел: 07172/ 21 08 тел: 0727/ 22 72 тел: 07174/252 тел: 07172/ 22 41; 21 08 тел:0729/ 23 22, 23 06 тел.0721/681-30, 681-25,681-27
Своге Етрополе Елин Пелин Горна Малина	Своге, ул. "Цар Симеон" 21, П. К. 2260 Етрополе, ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 Елин Пелин, пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 Горна Малина, Община Горна Малина	тел.0726/ 23 49 тел.0720/ 72-22 тел: 0725/ 688 14 тел: 07152/ 222

София – Запад Регион

Батенберг	София, ул. "Батенберг" 12, П. К. 1000	02/ 93 57 841; 93 57 835; 93 57 820
Пирин	София, бул. "Ал. Стамболийски" 143, П. К. 1303	02/ 920 12 78; 920 00 79; 920 00 83; 920 28 68
Люлин	София, ж. к. "Люлин" 5 бл. 549, Вх. Б, П. К. 1359	02/ 827 31 81
Сирбанк	София, ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000	02/ 921 89 64; 921 89 66; 921 89 53
София Франс Ауто (Люлин) Европа – 2	София, ж. к. "Люлин" 10, бул. "Добринова скала" София, бул. "Тодор Александров" 14	тел: 02/ 925 09 81 тел.: 02/ 937 70 71; 937 70 77
Бели Брези	София, ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680	тел: 02/ 818 87 60; 818 87 58
Витоша	София, бул. "Витоша" 6, П. К. 1000	тел: 02/ 810 29 26; 810 29 32
Божурище Илиянци	Божурище, бул. "Европа" 85, П. К. 2227 София, Стоков Базар Илиянци	тел: 07112/ 30 15 тел: 02/ 917 74 59; 917 74 36
"Мото ПФое" Кремиковци Южен парк	София, бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360 София, кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия" София, ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404	тел: 02/ 827 91 72; тел: 02/ 994 54 42 02/ 818 67 20; 818 67 50; 818 67 55

София – Изток Регион

Слатина	София, ул. "Шипченски проход" 63, П. К. 1574	02/ 817 29 17; 817 29 20; 817 29 24
Седми километър	София, бул. "Цариградско шосе" 7-ми км,	02/ 817 80 29; 817 80 30; 817 80 11
РДВР Хемус	София, ул. "Гео Милев" 71, П. К. 1574 София, бул. "Магдуг" 1, П. К. 1505	тел: 02/ 982 52 96 02/ 948 09 71; 948 09 75; 948 09 87; 948 09 84
Царевец	София, ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504	тел: 02/ 942 30 24; 942 30 28
Централен Бизнес	София, ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026 София, ул. "Жолио Кюри" №9	тел: 02/ 9269 210 02/ 817 37 29; 817 37 26; 817 37 18
"Тест-сервиз" "Бизнес Парк София"	София, бул. "Драган Цанков" 31 А, П. К. 1125 София, бул. "Александър Малинов", о. 1, "БПС", сграда 2	тел: 02/ 960 81 29 тел: 02/ 976 94 48
Лозенец	София, бул. "Черни Врх" 57 А, П. К. 1407	тел: 02/ 81 640 76; 81 640 77
Енпро Студентски граг	София, бул. "Дж. Баучер" 51, П. К. 1407 София, бул. "Акад. Ст. Младенов" 90, П. К. 1700	тел: 02/ 868 10 34 тел: 02/ 961 98 60; 850 52 83
Европа	София, ул. "Алабин" 58 , П. К. 1000	02/ 939 78 14; 939 78 16; 939 78 17
София Франс Ауто (Цариградско ш.)	София, бул. "Цариградско шосе", П. К. 1113	тел: 02/ 960 11 99

Югозападен Регион

Благоевград	Благоевград, бул. "Св. Св. Кирил и Методий" 18,	073/ 82 87 18; 82 87 22; 82 87 19
Булгартабак Разлог	Благоевград, ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700 Разлог, пл. "Преображение" 6, П. К. 2760	тел: 073/ 885 065 тел: 0747/ 80 036
Гоце Делчев	Гоце Делчев, ул. "Търговска" 25	тел: 0751/ 602 29

Финансови показатели	Обръщение към акционерите	Икономика на България	Световна икономика	Преглед на дейността на Булбанк	Неконсолидирани отчети	Консолидирани отчети	Клонова мрежа
	Банско Дупница		Банско, ул. "Цар Симеон" 54 Дупница, ул. "Христо Ботев" 1, П. К. 2600			тел: 0749/ 8 83 87 тел: 0701/ 599 14; 599 26; 599 13	
	Сапарева баня		гр. Сапарева баня, Сграда на общината, П. К. 2650			тел: 0707/ 40 54	
	Кюстендил		Кюстендил, ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500			тел: 078/ 5596 11; 5596 15	
	Петрич		Петрич, ул. "Рокфелер" 48, П. К. 2850			тел: 0745/ 695 28; 695 21; 695 30	
	Сандански		Сандански, бул. "Свобода" 14, П. К. 2800			тел: 0746/ 30 174, 30 180	
	Перник		Перник, ул. "Търговска" 46, П. К. 2300			тел: 076/ 68 87 16; 68 87 27	
	Самоков		Самоков, ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000			0722/ 688 14; 688 18; 688 13	
	Боровец Ихтиман Костенец		КК "Боровец", П. К. 2010 Ихтиман, ул. "Полк. Б. Дрангов" 9, П. К. 2050 Костенец, ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030			тел: 07128/ 22 04 тел: 0724/ 20 91 тел: 07142/ 23 00	

Южен Централен Регион

	Казанлък		Казанлък, ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100			тел: 0431/ 681 20; 681 30; 681 29	
	Арсенал Районен съд		Казанлък, ул. "Розова долина" 100, П. К. 6100 Казанлък, ул. "Паусий Хилендарски" 16, П. К. 6100			тел: 0431/ 23 746 тел: 0431/ 63 486	
	Карлово		Карлово, ул. "Водопад" 2, П. К. 4300			тел: 0335/ 905 25, 905 26, 905 46, 905 45 905 39, 905 18	
	Районен съд Пазарджик		Карлово, ул. "Димитър Събев" 4, П. К. 4300 Пазарджик, ул. "Екзарх Йосиф" 4, П. К. 4400			тел: 0335/ 93 171 034/ 40 51 22; 40 51 23; 40 51 24; 40 51 30	
	Окръжен съд Пловдив		Пазарджик, ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400 Пловдив, ул. "Банкова" 1, П. К. 4000			тел: 034/ 44 48 86 032/ 65 60 35; 65 60 56; 65 60 21	
	Смолян ДАИ-Сточна гара Свиленград		Смолян, бул. "България" 4, П. К. 4700 Пловдив, бул. "Христо Ботев" 82, П. К. 4000 Свиленград, бул. "България" 60, П. К. 6500			тел: 0301/673 20; 673 21; тел: 032/ 63 26 00 0379/ 707 28; 707 29; 707 27	
	Стара Загора		Стара Загора, бул. "Цар Симеон Велики" 62			042/ 69 21 16, 69 21 21, 69 21 18, 69 21 34	
	Рудник "Трояново-север" Нова Загора Нова Загора Харманли Хасково		Рудник "Трояново-север", с. Ковачево Нова Загора, ул. "Преславска" 60, П. К. 8900 ул. "Васил Левски" 34, Нова Загора 8900 Харманли, пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450 Хасково, ул. "Стефан Караджа" 12-14			0417/ 82 402 тел: 0457/ 22 203 Тел. 0457/23 818 тел: 0373/ 26 88; 22 72 тел: 038/ 60 27 24; 60 27 25; 60 27 18	
	Димитровград		Димитровград, бул. "Трети март" 2			тел: 0391/ 650 11; 650 13; 650 14	
	Кърджали		Кърджали, бул. "България" 51, П. К. 6600			тел: 0361/ 670 15; 670 14; 670 13; 670 11	