

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА  
БАНКА АД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 декември 2011**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2011**

**Годишен доклад за дейността**  
**на Централна кооперативна банка /ЦКБ/ АД**  
**за 2011 година на консолидирана основа**

***Съдържание:***

1. Преглед на развитието, резултатите от дейностите и състоянието на предприятията от Групата, заедно с описание на основните рискове, пред които те са изправени.

2. Всички важни събития, които са настъпили след 31.12.2011 г.

3. Вероятното бъдещо развитие на предприятията от Групата като цяло.

4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност на предприятията от Групата като цяло.

5. Брой и номинална стойност на акциите или дяловете на предприятието майка, притежавани от него, от негово дъщерно предприятие или лице, което действа от свое име, но за сметка на тези предприятия.

6. Наличие на клонове на Групата.

7. Използваните от предприятията от Групата финансови инструменти, вкл.:

а) целите и политиката на предприятията по управление на финансовия риск, включително политиката им на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, и

б) експозицията на предприятията от групата по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

***ИНФОРМАЦИЯ:***

**Точка 1:**

Докладът за дейността на консолидирана основа обхваща дейността на Групата, състояща се от „Централна кооперативна банка“ АД, София (ЦКБ АД, "Банката-майка") и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие и "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД ("дъщерни дружества").

ЦКБ АД е регистрирано по У СД № 56 с решение на Софийски градски съд (СГС) от 28.03.1991 г. като "Централна кооперативна банка" ООФ (ООД), преобразувано в акционерно дружество с решение на СГС от 15.10.1992 г.

Банката е вписана в Регистъра за дружествените фирми под № 334, том 4, стр. 11 по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС, БУЛСТАТ 831447150, № по ДДС BG831447150

ЦКБ АД е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД е гр. София, адрес на управление: гр. София, ул. "Г. С. Раковски" № 103, телефон: 9266 266,

електронен адрес(e-mail): [office@ccbamk.bg](mailto:office@ccbamk.bg), електронна страница в Интернет (web-site): [www.ccbank.bg](http://www.ccbank.bg).

От 04.03.1999 г., ЦКБ АД придобива статут на публично дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса - София" АД /БФБ/.

На 16.05.2008 г., ЦКБ АД е регистрирана в Търговския регистър при Агенцията по вписвания с ЕИК 831447150.

Към 31.12.2011 г. Банката-майка притежава 2 дъщерни дружества - 82.63 % от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие и 100 % от капитала на "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕООД.

Участие в Централна кооперативна банка АД, Скопие бе придобито през 2008 година след покупка на акции, провеждане на търгово предложение и увеличаване на капитала на дъщерното дружество. През декември 2009 г., „ЦКБ АД, Скопие" изтегли 208 броя собствени акции.

„ЦКБ АД, Скопие" е основана като Силекс банка АД, Скопие на 05.12.1992 г. Регистрирана е в Съда на гр. Скопие на 02.06.1993 г. ЦКБ АД, Скопие е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД, Скопие е Република Македония, гр. Скопие, адрес на управление: ул. Градски парк, Бр. Градски стадион ББ Скопие-център, телефон: +38923249302; факс +38923249303, електронен адрес (e-mail): [info@ccbamk.mk](mailto:info@ccbamk.mk), електронна страница в Интернет (web-site): [www.ccbank.mk](http://www.ccbank.mk).

През м. септември 2001 г., Силекс банка АД, Скопие се слива със Земеделска банка АД, Скопие.

На проведеното на 16.10.2008 г. Общо събрание на акционерите на Дъщерното дружество, последното е преименувано на Централна Кооперативна Банка АД, Скопие. Промяната е вписана в Централния Регистър на Република Македония под № 02-3647/2 от 10.12.2008г, БУЛСТАТ 4640063, Данъчен номер 4030993182959.

На 3 януари 2011 година се осъществява вливане на „Статер банка" АД Куманово в „Централна кооперативна банка" АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка" АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка" АД Скопие, приемащо дружество. От същата дата с Решение на Централния регистър на Република Македония „Статер банка" АД Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на „Централна кооперативна банка" АД Скопие е разпределен в 553 087 броя обикновени акции с номинал 41,2069 евро, от които 483 121 броя обикновени акции, представляващи 87,35 % от капитала, са притежание на Банката майка.

ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е учредено на 22.11.2006г. и притежава лиценз за управляващо дружество № 24-УД от 18.01.2007г. на Комисията за финансов надзор. Дружеството има седалище и адрес на управление: 1000 гр. София, ул. Стефан Караджа № 2, телефон: +359 2 981 73 89, ЕИК 175225001, електронен адрес (e-mail): [office@ccbamk.bg](mailto:office@ccbamk.bg), електронна страница в Интернет (web-site): [www.ccbamk.bg](http://www.ccbamk.bg). Собственик на 100% от капитала на управляващото дружество е Централна Кооперативна Банка АД, която през четвъртото тримесечие на 2011 г. придоби 500 000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка.

## АКТИВИ

Към 31.12.2011 г. балансовата стойност на активите на Групата е 3,110,670 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовата стойност на активите се увеличава с 727,281 хил. лв. или 30.51%.

## Структура на активите

Паричните средства - в каса и салда в Централните банки формират 15.29 % от балансовото число, при 20.87% година по-рано. Средствата в сметки при банки-кореспонденти и краткосрочни депозити са с тегло 13.04% от балансовото число, при 3.93% година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи правителствени облигации, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 18.37% от активите, при 15.69% за 2010г. Към 31.12.2011 год. размерът на кредитите формира 46.61% от активите. През 2010 г. размерът на кредитите е 51.18% от балансовото число.

Според вида на валутата в която са отпуснати, брутните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2011 г. са: 52.63% левови, а 47.37% са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 81.09% са кредити на предприятия, а 18.91% са кредити за населението.

Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовните експозиции заемат над 90%. През 2011 г. обезценките за несъбираемост се увеличават и достигат (30,062) хил.лв. към 31.12.2011.

Дълготрайните активи на Групата заемат дял от 2.67% от общата сума на активите ѝ.

## ПАСИВИ

Към 31.12.2011г. общата стойност на задълженията на Групата е 2,765,549 хил.лв. Те заемат приблизително 88.91% от общите пасиви. Нарастването им за годината е 32.01%.

## Структура на пасивите

Групата поддържа стабилна структура на привлечените средства, която ѝ позволява да не е зависима от външно финансиране.

Основният източник на привлечени средства за Групата са привлечените средства от граждани, предприятия и други депозанти, достигащи 2,667,997 хил.лв. в края на 2011 година. Техният дял в общите задължения на Групата е 96.47%.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 345,121 хил.лв.

Нарастването на собствения капитал спрямо 31.12.2010г. е с 19.65% и е вследствие на увеличение на акционерния капитал на ЦКБ АД, както и на формираната през годината печалба.

## ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Към 31.12.2011г. одитираният финансов резултат на Групата е нетна печалба в размер на 11,033 хил. лв. През 2010г. Групата е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 28,348 хил.лв.

Нетният доход от лихви за 2011 г. възлиза на 55,096 хил. лв., при 71,624 хил. лв. за 2010г. Нетният доход от такси и комисиони, реализиран от Групата през 2011г., достигна 25,793 хил. лв., спрямо 25,704 хил.лв. година по-рано.

Разходите за дейността през 2011г. отбелязват увеличение с 6.25% в сравнение с равнището им от края 2010г. и достигат абсолютно изражение от (102,381) хил.лв. Разходите за персонала са 32,67% от тези разходи и запазват дела си спрямо година по-рано.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Рискът е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните. Спецификата в банковия отрасъл извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, чрез оценка на външна и вътрешна среда, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла, рентабилност на операциите. В дейността по управление на риска, Групата прилага споразумението Базел II с принципно новите изисквания за управлението на кредитния риск и капиталовото покритие на операционния риск.

Кредитен риск - вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажименти по договори с Групата при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечение, приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска Народна Банка /БНБ/. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции по Наредба № 7 на БНБ. Групата е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск.

Ликвиден риск - вероятността от затруднение на плащанията поради несъвпадение във времето на входящите и изходящите парични потоци. Групата управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза.

Пазарен риск - вероятността от възникване на загуба за Групата в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти.

Операционен риск - вероятността от преки или косвени загуби произтичаща от неадекватно функциониране или прекъсване на дейността на вътрешни за Групата процеси, системи или персонал.

Организационната структура за управление на риска е централизирана, и е структурирана според нивата на компетенции както следва:

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Групата в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Групата по управление на риска;
- Изпълнителни директори – осъществяват общ контрол и ръководят процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Групата стратегия за управление на риска;
- Ръководители на структурни звена на Групата – прилагат възприетата политика по управление на риска при организиране на дейността на съответните организационни единици.

### Точка 2:

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2011г. не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото

развитие на Банката.

### **Точка 3:**

През 2012 г., основен акцент в развитието на Групата ще бъде предоставянето на банкови услуги за населението - потребителски кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги.

Групата ще развива и предлагането на услуги за корпоративни клиенти и малки и средни предприятия и свързаните с тях програми за подпомагане на национална основа и усвояване на средства от структурните фондове на Европейския съюз, както и активното участие в кредитирането и обслужването на аграрния сектор

Също така ще бъдат развивани и дейности в областта на управлението на дейността на колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип, както и управление на индивидуални портфейли и предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

### **Точка 4:**

Банката-майка и нейните дъщерни дружества не развиват научноизследователска или развойна дейност.

### **Точка 5:**

Към 31.12.2011 г., дъщерните дружества не притежават акции на банката- майка.

Към 31.12.2011 г., ЦКБ АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,0000097 % от капитала на Банката.

### **Точка 6:**

Към 31 декември 2011 дейностите на Групата се извършват, като следва:

- ЦКБ АД - чрез централен офис в София, България, 48 клона и 213 банкови офиси в България и 1 клон в Република Кипър.
- ЦКБ АД Скопие работи с един Централен офис и 21 офиси и изнесени работни места в Република Македония.
- ЦКБ Асетс Мениджмънт – чрез централен офис и клоновата мрежа на ЦКБ АД.

### **Точка 7:**

Притежаваните от Групата финансови инструменти са: държавни облигации, корпоративни облигации, акции, дялове в договорни фондове и компенсаторни записи на обща стойност 571,353 хил.лв. и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Към 31.12.2011 Групата притежава ДЦК на Правителството на Р.България на обща стойност 220,411 хил.лв., облигации на НБРМ и Правителството на Република Македония на стойност 89,501 хил.лв., чуждестранни държавни облигации на стойност 16,179 хил.лв., корпоративни облигации на български и чуждестранни емитенти на стойност съответно 98,238 хил.лв. и 71,739 хил.лв., както и капиталови инструменти и дялове в договорни фондове на обща стойност 65,823 хил.лв.

Групата не счита, че съществува съществен кредитен риск, свързан с облигационните инструменти на Правителството на Р.България. По-голямата част от тези инструменти са с фиксиран лихвен процент и промяната в пазарните лихвени нива не се отразява на лихвените приходи от тях.

Чуждестранните държавни облигации в размер на 105,680 хил лв. излагат Групата на кредитния риск на съответната държава емитент.

Корпоративните облигации на български емитенти са изложени на кредитен риск, свързан с възможността на емитентите да изпълняват своите задължения. Размерът му е до общата стойност на притежаваните книжа. По-голяма част от тези книжа са с фиксиран лихвен процент и са изложени на риск от спадане на стойността им при повишение на пазарните лихвени проценти.

Притежаваните от Групата капиталови инструменти са изложени на ценови риск до размера на общата стойност на притежаваните книжа. По-голяма част от тези книжа се търгуват на Българска фондова борса. Доколкото индексите на борсите са волатилни, е възможно понасянето на загуби, вследствие спад в цените на търгуваните на борсата книжа и отрицателни преоценки на притежаваните от Групата капиталови инструменти.

Притежаваните от Групата експозиции в дериватни финансови инструменти, са представени по справедлива стойност сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар. Основният обем от тях са позиции на клиенти на Групата по сделки по покупка и продажба на валута и свързаните с тях сделки от страна на Групата. Търгуваните за собствена сметка спекулативни позиции на Групата в дериватни инструменти, са под 10% от общата справедлива стойност на дериватните финансови инструменти, не са със съществен за дейността ѝ размер и Групата не е изложена на съществени рискове, произтичащи от тези инструменти.

От гледна точка на естеството на дейността на Групата други съществени фактори не оказват влияние за оценка на активите, пасивите, финансовото състояние и печалбата на дружествата от Групата.

София

Дата: 27 април 2012г.

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурист



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2011**



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Централна кооперативна банка АД

### Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД (“Банката”) и нейните дъщерни дружества (общо “Групата”), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 и консолидираните отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителната информация.

#### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

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

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

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

### *Мнение*

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2011, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

### **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад на ръководството за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2011, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 27 април 2012, се носи от ръководството на Групата.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*S. Peneva*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
27 април 2012

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда в Централни банки	4	475,545	497,530
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	405,785	93,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	32,444	41,021
Финансови активи държани за търгуване	7	71,777	49,127
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,449,769	1,219,780
Други активи	9	75,250	65,667
Финансови активи на разположение за продажба	10	261,829	132,987
Финансови активи държани до падеж	11	237,747	191,902
Дълготрайни активи	12	82,902	76,210
Репутация	13	7,671	6,288
Нетекучи активи, държани за продажба	14	9,951	9,227
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>3,110,670</b>	<b>2,383,389</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>			
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			
Депозити от банки	15	20,527	11,558
Кредити от банки	16	43,360	40,359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	19,882	22,749
Задължения към други депозанти	18	2,667,997	2,004,242
Други привлечени средства	19	762	3,215
Други задължения	20	13,021	12,831
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>2,765,549</b>	<b>2,094,954</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Емитиран капитал	21.1	113,154	83,155
Премиен резерв		79,444	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	137,590	108,650
Преоценъчен резерв		(2,884)	(3,865)
Печалба за текущата година		11,228	28,606
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка		338,532	280,991
Неконтролиращо участие		6,589	7,444
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>345,121</b>	<b>288,435</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		<b>3,110,670</b>	<b>2,383,389</b>
Условни задължения	31	162,279	138,997

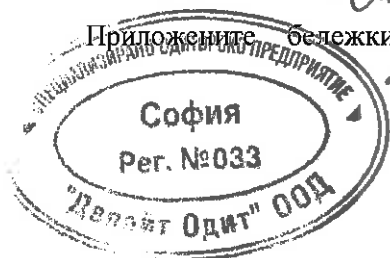
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 април 2012 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от лихви	22	160,517	148,057
Разходи за лихви	22	(105,421)	(76,433)
Нетен доход от лихви		55,096	71,624
Приходи от такси и комисиони	23	30,582	29,893
Разходи за такси и комисиони	23	(4,789)	(4,189)
Нетен доход от такси и комисиони		25,793	25,704
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	14,254	13,950
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	5,952	5,574
Печалба от покупка на дъщерно дружество	13.1	-	9,018
Други нетни приходи от дейността	26	25,391	11,873
Разходи за дейността	27	(102,381)	(96,359)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(11,275)	(6,454)
Разходи от обезценка на репутация	13	(63)	(2,028)
Разходи от обезценка на нематериални активи	12	(153)	(1,926)
Печалба за периода преди данъчно облагане		12,614	30,976
Данъци	29	(1,581)	(2,628)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>11,033</b>	<b>28,348</b>
Друг всеобхватен доход след данъци			
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба		952	661
Курсови разлики от превръщане на отчетите на чуждестранна дейност		(4)	(244)
Общ друг всеобхватен доход след данъци		948	417
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАНЪЦИ</b>		<b>11,981</b>	<b>28,765</b>
Дял от печалбата за неконтролиращото участие		(195)	(258)
Дял от печалбата за Банката-майка		11,228	28,606
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие		(224)	(175)
Дял от общия всеобхватен доход за Банката- майка		12,205	28,940
Доход на акция за акционерите на Банката- майка (в лева)	30	0.13	0.34

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 април 2012 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист



Силвия Пенчева  
Регистриран одитор  
София

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

27/04/2012

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	12,614	30,976
Амортизация	10,257	10,565
Платен данък печалба	(2,272)	(3,704)
Нереализирана (печалба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(8,886)	(8,526)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	11,275	6,455
(Печалба) от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	-	(4,033)
Печалба от придобиване на дъщерно дружество	-	(9,018)
Обезценка на репутация	63	2,028
Намаление на признати в бизнес комбинация активи	904	-
Обезценка на нематериални активи	153	1,926
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	24,108	26,669
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
(Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	12,760	(15,842)
(Увеличение)/ намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	8,577	(29,493)
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(13,764)	(13,629)
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(239,613)	(53,976)
(Увеличение)/ намаление на други активи	(8,819)	(18,821)
Намаление/(увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	(724)	6,400
	(241,583)	(125,361)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение на депозити от банки	7,842	7,118
(Намаление)/увеличение на кредити от банки	3,000	(6)
Увеличение(намаление) на задължения по споразумения за обратно изкупуване	(2,867)	18,924
Увеличение на задължения към други депозанти	664,753	412,272
(Намаление) на други привлечени средства	(255)	(988)
(Намаление)/увеличение на други задължения	(2,029)	(6,302)
	670,444	431,018
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>452,969</b>	<b>332,326</b>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно	(19,378)	(2,770)
Придобиване на инвестиции в дъщерни дружества, нетно от парични средства на дъщерните дружества	(2,708)	(266)
(Придобиване)/ продажба на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(127,886)	(75,323)
(Придобиване)/ продажба на финансови активи държани до падеж, нетно	(45,845)	(59,185)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ЗА)/ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(195,817)</b>	<b>(137,544)</b>
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на дялов капитал	29,999	-
Премии резерв, свързан с емитиран дялов капитал	14,999	-
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>44,998</b>	<b>-</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>302,150</b>	<b>194,782</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>575,338</b>	<b>380,556</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>877,488</b>	<b>575,338</b>

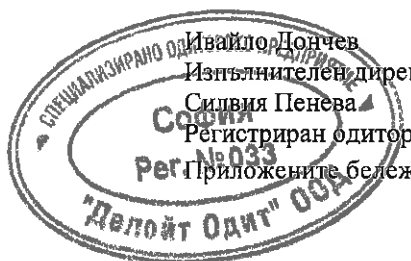
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 април 2012 г. от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

27/04/2012



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всячки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Малцинствено участие	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	83,155	64,445	86,532	(4,445)	22,241	6,280	258,208
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009, пренесена в неразпределена печалба	-	-	22,241	-	(22,241)	-	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	-	-	28,606	(258)	28,348
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	(237)	580	-	74	417
Придобиване на дъщерно дружество	-	-	114	-	-	1,348	1,462
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	83,155	64,445	108,650	(3,865)	28,606	7,444	288,435
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2010, пренесена в неразпределена печалба	-	-	28,606	-	(28,606)	-	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2011	-	-	-	-	11,228	(195)	11,033
Емитиран и внесен основен капитал	29,999	-	-	-	-	-	29,999
Премиен резерв, свързан с емитиран дялов капитал	14,999	-	-	-	-	-	14,999
Вливане на едно дъщерно дружество в друго дъщерно дружество	-	-	627	-	-	(627)	-
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2011	-	-	(4)	981	-	(29)	948
Други движения	-	-	(289)	-	-	(4)	(293)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	113,154	79,444	137,590	(2,884)	11,228	6,589	345,121

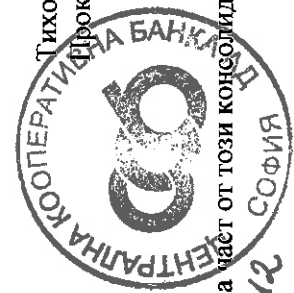
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 април 2012 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

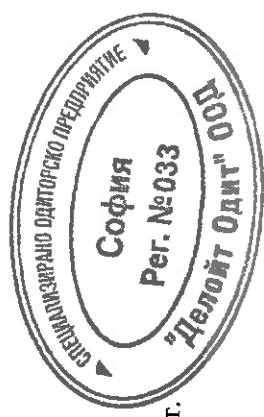
Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

27/04/2012



Тихомир Атанасов  
Прокурист



## ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

#### 1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Настоящият консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД, София ("ЦКБ АД, София", "Банката-майка") представя финансовото състояние на ЦКБ АД, София и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие ("ЦКБ АД, Скопие") и Управляващо дружество "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД (УД"ЦКБ Асетс Мениджмънт"ЕАД), София, като една отчетна единица ("Групата").

Банката-майка, ЦКБ АД, София е основана през 1991 и извършва дейността си съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ) и наредбите на Българска народна банка (БНБ). Банката-майка осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз предоставен от БНБ, по силата на който може да привлича депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа, с чуждестранна валута, както и да извършва други банкови операции и сделки, разрешени от ЗКИ.

През декември 2005 на Банката-майка е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката-майка може да извършва банкова дейност на пълноправен банков клон на територията на Република Кипър при спазване на разпоредбите на Закона на банките на Кипър. През 2007 Банката-майка започва да извършва банкова дейност на територията на Кипър.

ЦКБ АД, София е публично дружество и акциите му се търгуват на Българска фондова борса, София. Банката-майка е пълноправен член на Европейската асоциация на кооперативните банки и първичен дилър на операции с държавни ценни книжа.

През 2008 Банката-майка придобива контролно участие в капитала на дъщерното предприятие Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония. През октомври 2009 са конвертирани 22,354 броя, притежавани от Банката-майка, обикновени акции с право на глас в привилегирани акции без право на глас. През декември 2009 Централна кооперативна банка АД, Скопие е изтеглила 208 броя собствени привилегирани акции.

През 2010, в резултат на Решение на Общото събрание на акционерите на дъщерното дружество, всички привилегирани акции без право на глас са конвертирани в обикновени акции с право на глас в съотношение една привилегирована акция без право на глас срещу една обикновена акция с право на глас. Към 31 декември 2010 Банката-майка притежава 263,696 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 82.63 % от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2010 инвестицията на Банката-майка в нейното дъщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

ЦКБ АД, Скопие е основана през 1993 и притежава лиценз за банкова дейност от Народната Банка на Република Македония (НБРМ), по силата на който може да привлича депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа.



## 1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През април 2010 ЦКБ АД, София придобива 317,864 броя обикновени акции с право на глас от капитала на "Статер банка", Куманово, Република Македония, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Банката-майка притежава 5,975 броя привилегирани акции без право на глас от капитала на дъщерното дружество. На по-късен етап в рамките на годината в резултат на Решение на общото събрание на акционерите на дъщерното дружество, всички привилегирани акции без право на глас са конвентирани в обикновени акции с право на глас в съотношение, една привилегирована акция без право на глас срещу една обикновена акция с право на глас. Към 31 декември 2010 Банката притежава 323,839 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 93.79 % от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2010 инвестицията на Банката-майка в нейното дъщерно предприятие е в размер на 11,336 хил. лв.

На 3 януари 2011 се осъществява вливане на Статер банка АД, Куманово в Централна кооперативна банка АД, Скопие, като след тази дата цялото имущество на Статер банка АД, Куманово като преобразуващо се дружество премина към Централна кооперативна банка АД, Скопие, приемащо дружество. На 3 януари 2011 с Решение на Централния регистър на Република Македония Статер банка АД, Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на Централна кооперативна банка АД, Скопие е разпределен в 553.087 броя обикновени акции с номинал 41.2069 евро.

Към 31 декември 2011 Централна кооперативна банка АД, София притежава 483.121 броя обикновени акции от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие, което представлява 87,35 % от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2011 инвестицията на Банката-майка в нейното дъщерно предприятие е в размер на 46,216 хил. лв.

През декември 2011 Банката-майка придобива 500,000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на УД "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Размерът на инвестицията на Банката в нейното дъщерно дружество е в размер на 3,200 хил. лв.

Управляващо дружество "ЦКБ Асет Мениджмънт" ЕАД е учредено през 2006 г. и има издаден лиценз от Комисията за финансов надзор от 17 януари 2007 г. за извършване на следните дейности: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти. Към 31 декември 2011 година дружеството управлява три колективни инвестиционни схеми от отворен тип: Договорен фонд ЦКБ Лидер, Договорен фонд ЦКБ Актив и Договорен фонд ЦКБ Гарант.

Към 31 декември 2011 дейностите на Групата се извършват чрез централен офис в София, България, 48 клона и 214 изнесени работни места в България, 1 клон в Република Кипър, централен офис на дъщерните дружества в София и Скопие и 21 представителства и изнесени работни места в Република Македония.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

### **Обща рамка за финансово отчитане**

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2011. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Счетоводните политики на Банката-майка и дъщерните ѝ дружества не се различават съществено.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване принципа за действащото предприятие.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване на принципа за действащо предприятие. Консолидираният финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България.

Консолидираният финансов отчет е изготвен съгласно метода на историческата цена, модифицирана с преоценката до справедлива стойност на финансови активи и пасиви държани за търгуване, на разположение за продажба и всички дериватни договори. Кредитите и вземанията и финансовите активи до падеж са оценени по амортизирана стойност.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период*

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – отчитане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагачи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010)
- Изменения на различни стандарти и разяснения Подобрения на МСФО (2010), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение)
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

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

### *Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила*

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Групата е избрала да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Групата очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Банката в периода на първоначалното им прилагане.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС*

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015),
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 Съвместни ангажименти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011),
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012),
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012),
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да окажат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет в периода на първоначалното им приложение, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- МСФО 9 Финансови инструменти е първата част от проекта на СМСС да бъде заменен МСС39. Проектът има за цел да подобри разбирането на инвеститорите и другите потребители на финансова информация по отношение представянето на финансовите активи в отчетите. МСФО 9 използва един метод за определяне дали финансовият актив е измерен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

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

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

### Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на Централна Кооперативна Банка АД, Централна Кооперативна Банка АД, Скопие и Управляващо дружество "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД (дъщерни дружества, върху които Банката-майка упражнява контрол). Контролът е наличен, когато Банката-майка има възможността да ръководи финансовата и оперативната политика на дадено предприятие, така че да се извличат изгоди от неговата дейност.

Банката-майка е дружество, което пряко или косвено, притежава повече от 50% от правата на глас или правомощия да упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на друго дружество (дъщерно дружество).

Дъщерно дружество е това дружество, в което Групата пряко или косвено притежава повече от половината от правата на глас или съществуват правомощия за упражняване на контрол върху неговата финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Принципи на консолидация (продължение)**

Всички придобивания се отчитат, чрез прилагане на метода на покупка от датата, на която Групата ефективно получава контрол върху придобивания, както е посочено в МСФО 3. Групата включва в консолидирания отчет за всеобхватния доход резултатите от дейността на придобитото дружество, както и признава в консолидирания отчет за финансовото състояние придобитите активи и поети пасиви и условни задължения на придобитото дружество, както и всякаква репутация, възникнала при придобиването.

Резултатите на придобитите или отписани през годината дъщерни дружества се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход от ефективната дата на придобиване или от ефективната дата на освобождаване отписването по подходящ начин.

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на Банката-майка и дъщерните дружества са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи.

Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерните дружества, за да се приведат техните счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката-майка.

Вътрешно-груповите операции, разчети, приходи и разходи се елиминират напълно при консолидацията.

Неконтролиращите участия в нетните активи и в печалбата или загубата на дъщерните дружества са представени отделно от тези принадлежащи на Групата.

Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол, са включени в консолидирания финансов отчет по стойността на разходите за тяхното придобиване. Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения.

Дружествата, консолидирани във финансовите отчети на Групата са:

Към 31.12.2011

Име на Дружеството	(%) собственост	Метод на консолидация
Централна кооперативна банка АД Скопие	87.35 %	Пълна консолидация
Управляващо дружество ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	100 %	Пълна консолидация

Към 31.12.2010

Име на Дружеството	(%) собственост	Метод на консолидация
Централна кооперативна банка АД Скопие	82.63 %	Пълна консолидация
Статер банка АД Куманово	93.79%	Пълна консолидация

### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

#### **3.1. Обхват и цел**

Счетоводната политика обхваща принципи и изходни положения, концепции, правила, практики, бази и процедури, възприети от ръководството за отчитане дейността на Групата и изготвяне и представяне на финансовите отчети.

Целта на счетоводната политика е да осигури необходимото организационно и методологическо единство в осъществяване на счетоводната дейност в Групата, което да гарантира вярното и честно представяне на нейното имуществено и финансово състояние в годишния консолидиран финансов отчет.

#### **3.2. Основни елементи на счетоводната политика**

##### **3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпил падеж.

За кредити, предоставени от Групата и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договореният лихвен процент към неиздължената сума на кредита, ефективният лихвен процент се приема за приблизително равен на договорения, поради естеството на договорните отношения.

Натрупаните лихви в резултат на притежаване на ценни книжа за търгуване или за продажба се отчитат като приходи от лихви. Приходите от лихви включват сумата на амортизацията на дисконта, премията или друга разлика между началната отчетна сума на дълговите ценни книжа и сумата им на падежа.

При придобиване на лихвоносна инвестиция, натрупаната към момента на придобиването лихва се отчита като вземане.

##### **3.2.2. Такси и комисиони**

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за отпускане и управление на кредити, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите се начисляват, когато са заработени или дължими.

Комисионите, възникващи от сделки в чуждестранна валута се признават в отчета за всеобхватния доход при получаването им. Таксите и комисионите за отпускане и управление на кредити, когато са част от ефективния им доход, се разсрочват чрез амортизирането им за срока на действие на кредита и се признават като текущ финансов приход през този период чрез корекция на ефективния лихвен доход.

##### **3.2.3. Операции в чуждестранна валута**

Функционалната валута на Банката-майка и на дъщерното дружество УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е българският лев. Функционалната валута на дъщерното дружество Централна кооперативна банка АД, Скопие е македонският денар.

Сделките, осъществени в чуждестранни валути са преизчислени в лева по курсовете на Централната банка на съответната държава за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута са преизчислени в лева към деня на изготвянето на консолидирания отчет за финансовото състояние по обменните курсове на Централната банка за същия ден.

Нетните печалби и загуби, възникнали като резултат от преизчисляване по курсовете на Централната банка за деня на сделката, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**3.2.3 Операции в чуждестранна валута (продължение)**

Групата извършва ежедневна преценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на Централната банка за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

От 2002 българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Обменните курсове към 31 декември 2011 и 2010 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2011	31 декември 2010
1 долар на САЩ = 1.5116 лева	1 долар на САЩ = 1.4727 лева

Обменните курсове към 31 декември 2011 и 2010 между долара на САЩ и еврото и македонския денар са:

31 декември 2011	31 декември 2010
1 долар на САЩ = 47.5346 македонски денара 1 евро = 61.5050 македонски денара	1 долар на САЩ = 46.3140 македонски денара 1 евро = 61.5050 македонски денара

**3.2.4. Финансови активи**

Финансовите активи, държани за търгуване са придобити с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или дилърския марж или са финансови активи, включени в портфейл, за който съществува вероятност за краткосрочно реализиране на печалба. Към тях се отнасят придобитите с цел търговия сконтони и лихвоносни ДЦК, както и корпоративни ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия, в които Групата не притежава контролно участие.

Финансовите активи, обявени за продажба са тези финансови активи, които не са държани от Групата за търгуване, до падеж и не представляват кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата. Финансовите активи, обявени за продажба представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, в които Групата не притежава контролно участие.

Финансовите активи, държани до настъпване на падеж са с фиксирано плащане и фиксиран падеж, които Групата има намерение и възможност да държи до настъпване на падежа им независимо от евентуалната възможност да бъдат изтъргувани в бъдеще при възникнали благоприятни условия. Тези активи представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа.



### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### **3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

##### **3.2.4. Финансови активи (продължение)**

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Групата с фиксиран падеж са финансови активи, създадени посредством директното предоставяне от страна на Групата на пари или услуги на дадени клиенти с фиксиран падеж.

##### **Признаване**

Финансовите активи се признават само когато Групата стане страна по договорните разпоредби на инструмента. Първоначалното им отчитане е на датата на уреждане (плащане) на договора.

##### **Първоначална оценка**

Първоначалното признаване на финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност. Всички разходи, които се отнасят пряко към придобиването на финансов актив се отчитат като текущи.

Първоначално финансовите активи различни от финансови активи държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност, която е равна на сумата от справедливата стойност на направеното вложение и разходите по сделката. Разходите по извършването на сделката, които се включват в цената на придобиване са хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица, данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулаторни органи. Всички останали разходи се отчитат като текущи за периода на възникването им. В цената на придобиване не се включват и присъщите за финансовия актив лихви, които не са платени към датата на придобиване. Те се отразяват като вземане.

##### **Последваща оценка**

След първоначалното признаване, финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база публикувана ценова котировка на активен пазар. Разликата между отчетната стойност на финансовия актив и неговата справедлива стойност се отчита като текущ финансов приход или текущ финансов разход в периода на възникването й.

След първоначалното признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на публикувана котировка на активен пазар или други надеждни модели за оценка, които отразяват специфичните обстоятелства на емитента. Разликата между отчетната стойност на тези финансови активи и справедливата им стойност се отчита като увеличение или намаление на преоценъчен резерв. След първоначалното признаване, капиталови инструменти, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, за които няма котировки на активен пазар и/или за които не могат да се приложат други надеждни модели за оценка, се оценяват по цена на придобиване.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

##### 3.2.4. Финансови активи (продължение)

###### Последваща оценка (продължение)

След първоначалното признаване, финансовите активи, държани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват. Амортизираната стойност е първоначалната стойност (цена на придобиване) на актива, коригирана в посока увеличение с акумулираната амортизация на всяка разлика между първоначалния размер и размера при падежа и в посока намаление с вноските за погасяване на главницата, акумулираната амортизация на всяка разлика между първоначалния размер и размера на падежа и разходите за обезценка и/или несъбираемост. Амортизацията се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент.

След първоначалното признаване, кредитите и авансите, възникнали първоначално в Групата с фиксиран падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват.

Амортизираната стойност е първоначалната стойност на актива, увеличена с натрупаната амортизация за всяка разлика между първоначалния размер и размера при падежа, минус вноските за погасяване на главницата и разходите за обезценка и/или несъбираемост. Амортизацията се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент.

###### Отписване

Отписването на финансовите активи се извършва при изгубване от страна на Групата на контрол върху договорните права, по повод реализиране на правата, свързани с актива, отказ от правата свързани с актива и изтичане на срока за реализиране на правата, свързани с актива, като всяка нетна печалба или загуба от отписването се отразява в отчета за всеобхватния доход през периода на възникването ѝ. Формираният към датата на отписването преоценъчен резерв се отразява като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

###### Обезценки за несъбираемост

Финансовите активи се обезценяват при наличие на индикация за обезценка: има информация за финансови затруднения; има реални договорни нарушения; извършено е реструктуриране на дълга; изключване от фондовата борса на ценните книжа.

Финансовите активи, на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преоценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя тяхната възстановима стойност. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

- при условие, че към момента на обезценката няма формиран преоценъчен резерв – разликата между отчетната стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовите активи;

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

##### 3.2.4. Финансови активи (продължение)

###### Обезценки за несъбираемост (продължение)

- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-малък от размера на обезценката – в този случай с частта от обезценката до размера на преоценъчния резерв се намалява отчетната стойност на активите и размера на преоценъчния резерв /който остава с нулева стойност/. Останалата част от обезценката се отнася като текущ финансов разход и намаление на отчетната стойност на активите;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е отрицателна величина – разликата между балансовата стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовия актив, а отрицателната величина на преоценъчния резерв се прехвърля и намира отражение в текущите финансови разходи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-голям от размера на обезценката – в този случай с размера на обезценката се намалява стойността на инвестицията и размера на преоценъчния резерв.

Финансовите активи, държани от Групата до настъпване на падеж се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за притежавани от Групата ценни книжа, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на ценните книжа е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на ценните книжа. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината.

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Групата с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Групата кредити, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, ако това е необходимо. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци след преглед на индивидуалните кредитополучатели, кредитните експозиции и други оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината. Несъбираемите кредити и аванси, които не могат да бъдат възстановени се отписват и се нетират от акумулираната обезценка за несъбираемост. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и след като сумата на загубата е окончателно определена.

### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### **3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

##### **3.2.4. Финансови активи (продължение)**

###### **Обезценки за несъбираемост (продължение)**

Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити базирана на МСФО и в съответствие с изискванията на банковото законодателство съответно в България и Македония. Групата класифицира кредитите в няколко групи. Извън групата на редовните кредити се прилагат проценти, надвишаващи минимално изискваните от регулациите, като с тези проценти се намаляват договорните парични потоци с цел определяне на очакваните парични потоци, които след това се дисконтират с ефективния лихвен процент, както е посочено по-горе. Други специфични изисквания на регулациите са свързани с условия за прекласифициране на нередовни кредити обратно в групата на редовните и признаване на ликвидни обезпечения за целите на определяне на провизиите за обезценка на кредити.

Сумата на загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити с подобни рискови характеристики, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетната стойност на кредитите. Загубите се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

##### **3.2.5. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване**

Вземанията и задълженията по споразумения за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните/привлечените от Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

Ценните книжа, заложени като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

Ценните книжа, получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се записват в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

##### **3.2.6. Парични средства и парични еквиваленти**

Парични средства и парични еквиваленти, за целите на съставяне на отчета за паричните потоци, включват паричните средства, салдата по сметките в Централните банки и ностро сметките, които представляват разплащателни сметки в други банки без ограничения при използването им, както и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки с падеж до 3 месеца.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

##### 3.2.7. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване”, изисква в бележките към финансовите отчети да се оповести информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. За тази цел справедливата стойност се дефинира като стойността, за която един актив може да бъде заменен или едно задължение уредено при директна сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни.

Политиката на Групата е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Групата, другите вземания, депозитите, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност, в случай, че падежът им ще настъпи в по-кратък период от време. В момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден пазар за покупки и продажби на кредити и капиталови инструменти, за които няма публикувана пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството на Групата, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достоверни и полезни за целите на финансовия отчет.

За признатите в консолидирания отчет за финансово състояние активи и пасиви по справедлива стойност, Групата оповестява за всеки клас финансови инструменти нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките подлежащи на ниво 3.

##### Йерархия на справедлива стойност

Банката използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1: котирувани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2.8. Нетиране

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

#### 3.2.9. Провизии за кредитни ангажименти

Размерът на провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и пасив, когато Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и когато е вероятно определен поток, включващ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

#### 3.2.10. Деривати

Дериватите се отчитат по справедлива стойност и се признават в отчета за финансовото състояние като деривати за търгуване. Справедливата стойност на дериватите се основава на пазарната цена или сходни модели за оценка. Дериватите активи се представят като част от финансовите активи държани за търгуване, а дериватите пасиви се представят като част от други задължения. Промяната в справедливата стойност на дериватите за търгуване се признава като част от нетния приход от търговски операции в отчета за всеобхватния доход.

#### 3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са придобити и притежавани от Групата разграничими нефинансови ресурси, които се използват за производство и/или продажба на услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели. Те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са изчислени по линейния метод, така че изхабяването им да отговаря на предвидения за тях срок на ползване. Годишните амортизационни норми са следните:

	Годишна амортизационна норма	Полезен живот в години
Сгради	4%	25
Стопански инвентар	15%	7
Транспортни средства	15%	7
Други активи	15%	7
Специфично оборудване, кабелни мрежи и охранителни системи	4%	25
Оборудване, включващо хардуер и софтуерни продукти	20%	5

Амортизации не се начисляват на земи, активи за препродажба, активи в процес на придобиване, активи в процес на ликвидация и напълно амортизираните активи до остатъчната им стойност.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират. Групата провежда тест за обезценка на нематериалните активи с неограничен полезен живот ежегодно и при индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се извършва обезценка, резултата от която се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Ръководството на Групата е извършило към датата на изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет проверка за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи с ограничен полезен срок на ползване. Не са установени условия за наличие на обезценка на тези активи, поради което те не са обезценявани.

#### 3.2.12. Данъчно облагане

Данък печалба е начислен въз основа на приходите за периода и включва текущ и отсрочен данък. Данъците са в съответствие съответно с българското и македонското данъчно законодателство.

Текущият данък се изчислява на базата на облагаемата печалба, коригирана с някои непризнати за данъчни цели приходи и разходи на счетоводния финансов резултат, отчетен съгласно счетоводно законодателство, приложимо за банки в съответните държави, където Групата развива дейност.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви. Отсроченият данък отразява нетния данъчен ефект на всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсрочените данъчни активи и задължения се изчисляват чрез използване на данъчни ставки, които се очаква да бъдат прилагани за облагаемия доход за годините, за които се очаква тези временни разлики да бъдат възстановени или уредени. Оценката на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които ще възникнат от начина, по който Групата очаква, на датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, да възстанови или да уреди отчетната стойност на нейните активи и пасиви. Отсрочените данъчни активи и задължения се признават, независимо от това кога ще се прояви с обратна сила временната разлика.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се признава директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### **3.2.12. Данъчно облагане (продължение)**

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

#### **3.3. Приблизителни оценки, предположения и области на несигурност**

Изготвянето на консолидирани финансови отчети изисква ръководството да прави оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода, и оповестяването на условните активи и задължения. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

Най-значимите области на несигурност, за които се изискват оценки и предположения при прилагането на счетоводните политики на Групата, са следните:

- Справедлива стойност на финансовите инструменти;
- Провизии за загуби от обезценка на кредити;
- Полезен живот на амортизируемите активи;
- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба.

През последните няколко години в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в местната икономика е отбелязан спад в нивото на икономическо развитие, което поражда несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда в страните, в които Групата оперира. В следствие на това размерът на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават от определените и отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бележка 33.

#### **3.4. Управление на капитала**

Групата определя своя капацитет за поемане на риск като сумата на финансовите ресурси, които са на разположение за покриване на загуби, които биха били породени от рисковия профил на Групата. Финансовите ресурси са класифицирани в нива на рисков капитал според тяхната способност да покриват загуби, способност да отсрочват плащания, и според тяхната стабилност.

Групата изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории – кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Групата следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. За 2011 и 2010 банките в Групата са спазили регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в брой:		
В български лева	57,261	53,396
В чуждестранна валута	45,742	39,140
Парични средства на път:		
В български лева	1,968	500
В чуждестранна валута	693	374
Парични салда в Централните банки:		
Текуща сметка в български лева в БНБ	268,253	327,166
Текуща сметка в чуждестранна валута в БНБ	169	318
Текуща сметка в чуждестранна валута в НБРМ	8,786	5,598
Минимални задължителни резерви в чуждестранна валута в Централни банки	91,267	70,347
Резервен обезпечителен фонд RINGS в БНБ	1,406	691
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА   В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ</b>	<b>475,545</b>	<b>497,530</b>

Текущите сметки в Централните банки се използват за пряко участие на паричния пазар и на пазара на държавни ценни книжа, както и за целите на банковия сетълмент в съответната страна.

Минималните задължителни резерви в Централните банки се състоят основно от парични средства в чуждестранна валута на Банката-майка. Търговските банки в България са задължени да поддържат минимален резерв при БНБ. Задължителният минимален резерв, който е безлихвен, се определя като процент от привлечените средства в лева и в чуждестранна валута, периодично определян от БНБ. Тези резерви се регулират на месечна база, като недостигът по тях води до начисляването на наказателни лихви. Централната банка не налага ограничения върху използването на минималните резерви като дневни отклонения в рамките на едномесечния период за регулиране са допустими.

В съответствие с разпоредбите на БНБ, Банката-майка заделя резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.

**5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	-	2,000
В чуждестранна валута	113,253	45,983
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	263,673	3,670
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	11	52
В чуждестранна валута	2,563	1,355
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	26,420	40,725
Обезценка за несъбираемост	(135)	(135)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ</b>	<b>405,785</b>	<b>93,650</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**6. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Към 31 декември 2011 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 32,444 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Част от тях в размер на 15,104 хил.лв. Групата е обезпечила със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Останалата част в размер на 17,340 хил.лв. Групата е обезпечила със залог на корпоративни ценни книжа на приблизително същата стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2012.

Към 31 декември 2010 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 41,021 хил. лв., в това число вземанията по лихви.

**7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

Финансовите активи държани за търгуване се състоят от търгуеми ценни книжа, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матуритет и сконто, както и деривати държани за търгуване, както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Средносрочни български държавни облигации	8,787	9,950
Дългосрочни български държавни облигации	150	5,797
Български корпоративни ценни книжа	53,378	24,968
Деривати държани за търгуване	9,462	8,412
<b>ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ</b>	<b>71,777</b>	<b>49,127</b>

**Средносрочни български ценни книжа**

Към 31 декември 2011 и 2010 средносрочните облигации в размер на 8,787 хил. лв. и 9,950 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

**Дългосрочни български държавни облигации**

Към 31 декември 2011 и 2010 дългосрочните облигации в размер на 150 хил. лв. и 5,797 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2011 Групата притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 35,582 хил. лв., като част от тях в размер на 34,840 хил.лв. представляват част от капитала на български публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност.

Към 31 декември 2011 Групата притежава облигации емитирани от търговски дружества в размер на 17,544 хил.лв., като падежите на емисиите са през 2014.

Към 31 декември 2011 Групата притежава дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 252 хил.лв.

Към 31 декември 2010 Групата притежава корпоративни капиталови ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия на стойност 23,493 хил. лв. Тези ценни книжа представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност.

Към 31 декември 2010 Групата притежава облигации емитирани от Българо-Американска Кредитна Банка АД в размер на 1,210 хил.лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011 и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 265 хил.лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Деривати държани за търгуване**

Към 31 декември 2011 и 2010 дериватите държани за търгуване в размер на 9,462 хил. лв. и 8,412 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

**Български ценни книжа, заложен като обезпечение**

Към 31 декември 2011 и 2010 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 5,027 хил. лв. и 2,206 хил. лв са заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО**

**(а) Анализ по видове клиенти**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Граждани:		
В български лева	229,711	269,666
В чуждестранна валута	50,085	50,009
Предприятия:		
В български лева	549,142	514,556
В чуждестранна валута	650,893	412,718
	<u>1,479,831</u>	<u>1,246,949</u>
Обезценка за несъбираемост	(30,062)	(27,169)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,449,769</u></u>	<u><u>1,219,780</u></u>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2011 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 22,523 хил. лв. (2010: 14,082 хил. лв.), включително резултат от сделки.

**(б) Анализ по икономически отрасли**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Селско и горско стопанство	55,459	36,833
Промишленост	110,805	41,119
Строителство	79,754	91,379
Търговия и финанси	757,205	586,561
Транспорт и комуникации	112,337	91,261
Граждани	279,796	319,676
Други	84,475	80,120
	<u>1,479,831</u>	<u>1,246,949</u>
Обезценка за несъбираемост	(30,062)	(27,169)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,449,769</u></u>	<u><u>1,219,780</u></u>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**(в) Лихвени проценти**

Основната част от предоставените кредити и аванси на клиенти са предоставени от ЦКБ АД, София и се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката-майка плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 3% до 8% , в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява лихва, съответстваща на олихвяването на неразрешения овърдрафт, чийто размер е 35%.

**9. ДРУГИ АКТИВИ**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Отложени данъчни активи	155	162
Текущи данъчни активи	1,069	361
Разходи за бъдещи периоди	9,291	6,456
Учредени вещни права на ползване на сгради	60,821	53,212
Други активи	4,385	5,773
Общо преди обезценка	75,721	65,964
Обезценка	(471)	(297)
<b>ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ</b>	<b>75,250</b>	<b>65,667</b>

Разходите за бъдещи периоди представляват основно предплатени суми за реклама, наеми и застраховки.

Учредените вещни права за ползване на сгради са получени от Банката-майка , както следва:

- през месец декември 2008 от две български търговски дружества. Правата се отнасят за две масивни административни сгради, намиращи се в идеалния център на гр. София, които ще се използват за нуждите на Централното управление на Банката - майка. Правото на ползване върху едната сграда е учредено за срок от 98 месеца за сумата от 5,372 хил. евро. Правото на ползване върху другата сграда е учредено за срок от 149 месеца за сумата от 15,598 хил. евро.

- през месец юни 2010 от едно българско търговско дружество. Правата се отнасят за четиринадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи градове на територията на страната, които ще се използват за клонове на Банката-майка. Правата на ползване върху сградите са учредени за срокове в рамките между 115 и 120 месеца за сума в общ размер на 20,327 хил. лв.

- през месец декември 2010 е удължен срокът на правото на ползване върху една от административните сгради, намираща се в идеалния център на град София. Срокът е удължен с три месеца за сума в размер на 292 хил. евро.

- през месец юни 2011 от едно българско търговско дружество. Правата се отнасят за единадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи градове на територията на страната, които ще се използват за клонове на Банката-майка. Правата на ползване върху сградите са учредени за срок от 132 месеца за сума в общ размер на 12,797 хил.лв.

В балансовата стойност на учредените вещни права са отразени и направените разходи за данъци и такси във връзка с учредяването им. Балансовата стойност за всяко едно право на ползване се амортизира на равни части за съответния период на ползването на сградите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

## 10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи на разположение за продажба се състоят от капиталови и дългови ценни книжа, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Средносрочни български държавни облигации	19,262	6,303
Дългосрочни български държавни облигации	64,869	29,899
Чуждестранни държавни облигации	16,179	4,443
Капиталови инвестиции във финансови институции	3,655	4,128
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	26,490	14,091
Български корпоративни ценни книжа	80,694	62,232
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	50,836	12,052
Други	81	80
Общо преди обезценка	262,066	133,228
Обезценка	(237)	(241)
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>261,829</b>	<b>132,987</b>

### Български ценни книжа, заложенни като обезпечение

Към 31 декември 2011 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 5,234 хил. лв. са заложенни като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

### Чуждестранни държавни облигации

Към 31 декември 2011 чуждестранните държавни облигации представляват облигации емитирани от правителствата на Ирландия, Румъния, Полша и Македония.

### Капиталови инвестиции във финансови институции

Към 31 декември 2011 капиталовите инвестиции във финансови институции представляват акции в търговски банки.

### Капиталови инвестиции в нефинансови институции

Към 31 декември 2011 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

### Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2011 българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации. Нито една от тези инвестиции не е в дъщерно дружество или асоциирано предприятие.

### Чуждестранни корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2011 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации в две търговски дружества.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ**

Финансовите активи държани до падеж се състоят от облигации, издадени от българското правителство, македонското правителство, македонската централна банка и чуждестранно търговско дружество, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Краткосрочни облигации на НБРМ	51,270	48,249
Краткосрочни държавни облигации емитирани от правителството на Република Македония	38,231	4,684
Средносрочни български държавни облигации	53,494	57,934
Дългосрочни български държавни облигации	73,849	59,931
Корпоративни ценни книжа	20,903	21,104
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ</b>	<b>237,747</b>	<b>191,902</b>

**Български ценни книжа, заложени като обезпечение**

Към 31 декември 2011 и 2010 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 94,569 хил. лв. и 78,800 хил. лв. съответно са заложени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2010	32,592	23,738	4,608	18,124	3,855	31,210	114,127
Придобити	1,070	515	53	2,336	2,188	1,001	7,163
Придобити чрез бизнес комбинация	4,380	1,536	281	1,825	-	6,613	14,635
Излезли	(41)	(4)	(17)	(32)	(4,509)	(417)	(5,020)
31 декември 2010	38,001	25,785	4,925	22,253	1,534	38,407	130,905
Придобити	882	707	25	900	20,899	897	24,310
Придобити чрез бизнескомбинация	-	18	65	123	-	548	754
Излезли	(8,586)	(179)	(314)	(103)	(439)	(588)	(10,209)
Други движения	-	(131)	-	131	-	-	-
31 декември 2011	30,297	26,200	4,701	23,304	21,994	39,264	145,760
<b>Амортизация</b>							
1 януари 2010	5,890	15,017	3,388	6,703	-	8,732	39,730
Начислена за периода, нетно	1,079	3,008	435	2,533	-	3,510	10,565
Бизнескомбинации	779	543	197	715	-	539	2,773
Амортизация на излезлите	(6)	(23)	(17)	6	-	(259)	(299)
31 декември 2010	7,742	18,545	4,003	9,957	-	12,522	52,769
Натрупана обезценка към 31 декември 2010	-	-	-	-	-	(1,926)	(1,926)
Начислени за периода, нетно	1,148	2,368	388	2,930	-	3,423	10,257
Бизнескомбинации	-	15	-	30	-	2	47
Амортизация на излезлите	(1,878)	(177)	(312)	(95)	-	(126)	(2,588)
Други движения	-	16	-	53	-	225	294
31 декември 2011	7,012	20,767	4,079	12,875	-	16,046	60,779
Натрупана обезценка към 31 декември 2011	-	-	-	-	-	(2,079)	(2,079)
<b>Нетна балансова стойност</b>							
31 декември 2010	30,259	7,240	922	12,296	1,534	23,959	76,210
31 декември 2011	23,285	5,433	622	10,429	21,994	21,139	82,902

## 12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В разходите за придобиване на дълготрайни активи са включени извършени от Групата ремонтни работи за преустройство на насти помещения в банкови офиси, които не са приключили към датата на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Към 31 декември 2010 други дълготрайни активи включват нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2008 и 2010, под формата на взаимоотношения с клиенти и лиценз на обща стойност 9,060 хил. лв. През 2011 един от тези активи в размер на 348 хил. лв. е отписан, в резултат на което стойността им е намалена до 8,712 хил.лв. Резултатът от отписването е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход Към 31 декември 2011 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 153 хил. лв. до 8,559 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2011 допълнително в тази група са включени нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2011, под формата на връзки с клиенти и инвеститори и лиценз на обща стойност 542 хил. лв. Към 31 декември 2011 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и не е установила индикация за обезценка.

## 13. РЕПУТАЦИЯ

През февруари 2008 ЦКБ АД, София придобива 62.57% от капитала на „Силекс банка” АД, гр. Скопие, Република Македония. След това придобиване Банката-майка притежава общо 75.51 от капитала на “Силекс банка” АД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Стойността на придобиване в размер на 27,075 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Придобитите нетни активи са в размер на 18,741 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 8,316 хил. лв.

През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното предприятие, като след увеличението Банката-майка притежава общо 82.57% от капитала на “Силекс банка” АД.

През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие”.

През декември 2009 „Централна кооперативна банка АД Скопие” е изтеглила от обръщение 208 броя собствени акции. Към 31 декември 2009 Банката-майка притежава общо 82.63% от капитала на „Централна кооперативна банка АД Скопие”.

През 2010 Банката-майка не е променила участието си в дъщерното дружество, в резултат на което към 31 декември 2010 Банката-майка притежава общо 82.63% от капитала на „Централна кооперативна банка АД Скопие”.

Към 31 декември 2010 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 2,028 хил.лв. до 6,288 хил.лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2011 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 63 хил.лв. до 6,225 хил.лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**13.1 ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО**

През декември 2011 Банката-майка придобива 500,000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на Управляващо дружество "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕООД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество.

Стойността на придобиване в размер на 3,200 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Справедливата стойност на придобитите нетни активи е в размер на 1,754 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 1,446 хил.лв.

Справедливата стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиването е както следва:

	Балансова стойност	Справедлива стойност
Машини и оборудване	157	157
Нематериални активи	-	542
Вземания от свързани лица	123	123
Други вземания	26	26
Пари и парични еквиваленти	951	951
Търговски задължения	(14)	(14)
Данъчни задължения	(11)	(11)
Други задължения	(20)	(20)
<b>Нетна стойност на активите</b>		<b>1,754</b>
Репутация		1,446
<b>Общо стойност на придобиване</b>		<b>3,200</b>

**14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА**

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити от Групата като ипотекарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Групата в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба. Част от тези имоти са придобити през предходни периоди, като процесът на продажба не е завършен през 2011 поради обстоятелства извън контрола на Групата, която е предприела действия за тяхната продажба през 2012 г.

**15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	4,116	339
- в чуждестранна валута	2,944	286
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	898	-
Срочни депозити от местни банки в български лева	4,040	6,041
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	8,529	4,892
<b>ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ</b>	<b>20,527</b>	<b>11,558</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всячки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

## 16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

Към 31 декември 2011 Банката-майка е получила кредити от Българска банка за развитие, както следва:

- по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35,000 хил. лв., като средствата по кредита се предоставят на Банката за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 декември 2018, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.
- по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители в размер на 5,062 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

Към 31 декември 2011 Банката-майка е получила краткосрочно финансиране под формата на кредит от Обербанк Австрия в размер на 1,956 хил. лв. с падеж 30 ноември 2012.

Към 31 декември 2011 ЦКБ АД, Скопие е получила от Народната Банка на Република Македония и Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в общ размер на 1,342 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Към 31 декември 2011 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с търговски дружества на обща стойност 19,882 хил. лв., в това число задължения по лихви. Групата е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е между януари-март 2012.

Към 31 декември 2010 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с търговски дружества на обща стойност 22,749 хил. лв., в това число задължения по лихви.

**18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ**

**(а) Анализ по срочност и вид валута**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Безсрочни депозити		
В лева	405,480	389,167
В чуждестранна валута	145,289	112,474
	<u>550,769</u>	<u>501,641</u>
Срочни депозити		
В лева	987,073	603,819
В чуждестранна валута	1,009,143	795,248
	<u>1,996,216</u>	<u>1,399,067</u>
Спестовни влогове		
В лева	69,128	50,153
В чуждестранна валута	38,872	35,918
	<u>108,000</u>	<u>86,071</u>
Други депозити		
В лева	7,499	11,982
В чуждестранна валута	5,513	5,481
	<u>13,012</u>	<u>17,463</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<u><u>2,667,997</u></u>	<u><u>2,004,242</u></u>

**(б) Анализ по вид клиент и вид валута**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Депозити на граждани		
В български лева	954,963	552,578
В чуждестранна валута	798,809	652,562
	<u>1,753,772</u>	<u>1,205,140</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	507,660	490,561
В чуждестранна валута	393,553	290,012
	<u>901,213</u>	<u>780,573</u>
Депозити на други институции		
В български лева	7,499	11,982
В чуждестранна валута	5,513	6,547
	<u>13,012</u>	<u>18,529</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<u><u>2,667,997</u></u>	<u><u>2,004,242</u></u>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**19. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

Към 31 декември 2011 другите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд "Земеделие" получено от Банката-майка в размер съответно на 762 хил. лв. за 2011 и 1,017 хил. лв. за 2010 (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката-майка.

**20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,054	1,037
Деривати държани за търгуване	6,098	6,916
Други задължения	5,294	4,168
Провизии	84	137
Приходи за бъдещи периоди	491	573
<b>ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>13,021</b>	<b>12,831</b>

**Деривати държани за търгуване**

Към 31 декември 2011 и 2010 дериватите държани за търгуване в размер на 6,098 хил. лв. и 6,916 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

**21.1 ЕМИТИРАН КАПИТАЛ**

Към 31 декември 2011 и 2010 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката - майка се състои от 113,154,291 броя и 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

На 21 юли 2011, Управителният съвет на Банката-майка взема решение капиталът на Банката-майка да бъде увеличен на 113,155,092 лева чрез издаването на нови 30,000,00 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност един лев всяка и емисионна стойност от 1.5 лева за всяка една акция. В съответствие с взетото решение е проведено публично предлагане на акции, в резултат на което са записани 29,999,199 броя акции, съставляващи 99.997% от общо предложените 30,000,000 нови акции от увеличението на капитала. Към 31 декември 2011 емисионната стойност на записаните акции в размер на 44,998,799 лева, е постъпила изцяло по набирателната сметка на Банката-майка и увеличението на основния капитал до размера на записаните и заплатени акции е вписано в Търговския регистър.

Компанията-майка на Банката-майка, ЦКБ Груп ЕАД, е дъщерно дружество на Химимпорт АД, което е публично дружество и книгата му се търгуват на Българска фондова борса.

Основни акционери	2011		2010	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	72,522	64,12	56,715	68,20
Химимпорт АД	11,202	9,90	2,395	2.88
Универсален пенсионен фонд				
Съгласие	5,804	5,13	1,685	2,03
ЗАД Армеец АД	3,783	3,34	3,783	4,55
Artio International Equity Fund	1,276	1.13	1,276	1.54
Други	18,567	16,38	17,301	20.80
	<b>113,154</b>	<b>100</b>	<b>83,155</b>	<b>100</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**21.2 РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА**

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2011 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лева и разпределима част в размер на 130,531 хил. лева.

**22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	134,706	134,344
Ценни книжа	20,454	11,404
Депозити в банки	5,357	2,309
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ</b>	<b>160,517</b>	<b>148,057</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	102,430	73,794
Депозити на банки	601	298
Кредити	1,900	2,009
Други	490	332
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ</b>	<b>105,421</b>	<b>76,433</b>

**23. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от такси и комисиони:		
Отпускане и погасяване на кредити	2,321	2,681
Обслужване задбалансови ангажименти	1,228	1,299
Обслужване на сметки	2,805	3,187
Банкови преводи в страната и чужбина	18,373	17,748
Други приходи	5,855	4,978
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>30,582</b>	<b>29,893</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за такси и комисиони:		
Обслужване на сметки	200	180
Банкови преводи в страната и чужбина	3,979	3,393
Сделки с ценни книжа	72	134
Освобождаване на ценни пратки	158	125
Други разходи	380	357
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>4,789</b>	<b>4,189</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**24. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Печалба от операции с ценни книжа, на разположение за продажба, нетно	3,628	3,280
Печалба от операции с ценни книжа, държани за търгуване, нетно	1,740	2,144
Печалба от преценка на ценни книжа, държани за търгуване, нетно	8,886	8,526
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО</b>	<b>14,254</b>	<b>13,950</b>

**25. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ**

Нетната печалба от промяна на валутни курсове е в резултат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Печалба от сделки, нетно	5,306	4,270
Печалба от преценка, нетно	646	1,304
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО</b>	<b>5,952</b>	<b>5,574</b>

Печалба от сделки представлява нетната печалба, възникваща от покупко-продажба на чуждестранни валути. Печалбата от преценка представлява печалба от преценката в български лева на активите и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута.

**26. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от дивиденди	355	137
Приходи от цесионни договори	13,376	5,036
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	9,564	(2)
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба		4,033
Други приходи от дейността	2,096	2,669
<b>ОБЩО ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>	<b>25,391</b>	<b>11,873</b>

Приходите от цесионни договори произтичат от прехвърлени от страна на Групата чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит и други вземания.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всяки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**27. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Заплати и други разходи за персонала	33,451	31,700
Административни и маркетингови разходи	39,189	36,517
Други разходи	13,696	12,589
Амортизация	10,257	10,565
Материали и ремонти	5,788	4,988
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>102,381</b>	<b>96,359</b>

**28. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ**

	Предоставени кредити на клиенти (виж бел.8)	Други активи	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010	22,070	259	22,329
Начислени за периода	15,916	225	16,141
Увеличение от бизнес комбинация	3,774	1,222	4,996
Освободени през периода	(9,497)	(190)	(9,687)
Отписани	(5,073)	(841)	(5,914)
Курсови разлики	(21)	(2)	(23)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	27,169	673	27,842
Начислени за периода	24,066	276	24,342
Освободени през периода	(12,961)	(106)	(13,067)
Отписани	(8,216)		(8,216)
Курсови разлики	4		4
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	30,062	843	30,905

Към 31 декември 2010, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 673 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 135 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи на разположение за продажба в размер на 241 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 297 хил. лв. (виж бел. 9).

Към 31 декември 2011, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 843 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 135 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи на разположение за продажба в размер на 237 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 471 хил. лв. (виж бел. 9).

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**29. ДАНЪЦИ**

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за текущи данъци	1,574	2,371
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	7	257
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>1,581</b>	<b>2,628</b>

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското и македонското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2011 и 2010 в двете държави. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 и 2010 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2011 и 2010.

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	118	114
Дълготрайни материални и нематериални активи	37	48
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ</b>	<b>155</b>	<b>162</b>

Отсрочените данъчни пасиви са както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Отсрочени данъчни пасиви:		
Сливане на дружества през 2010	209	209
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН ПАСИВ</b>	<b>209</b>	<b>209</b>

Връзката между разходите за данъци в консолидирания отчет за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Печалба преди данъци	12,614	30,976
Данъци по приложими данъчни ставки: 10 % за 2011 и 10 % за 2010	1,261	3,098
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	139	93
Данъчен ефект от корекции свързани с бизнескомбинация, нетно	181	(563)
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>1,581</b>	<b>2,628</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>12.53</b>	<b>8.48%</b>



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**30. ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА-МАЙКА (В ЛЕВА)**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	11,228	28,606
Средно претеглен брой акции	84,548,497	83,155,092
<b>ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА-МАЙКА (В ЛЕВА)</b>	<b>0.13</b>	<b>0.34</b>

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката-майка, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2011 и 2010.

Средно-претегленият брой акции е изчислен като сума от броя на обикновените акции в обръщение на Банката-майка в началото на периода и броя на обикновените акции в обръщение емитирани през периода, като всеки брой акции предварително се умножи със средно-времевия фактор.

За Банката-майка доходите на акция с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, поради факта, че не съществуват потенциални обикновени акции с намалена стойност.

**31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Общата сума на условните задължения в края на годината са както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Банкови гаранции		
В български лева	22,702	30,535
В чуждестранна валута	49,279	34,749
Неотменими ангажименти	90,200	73,590
Други условни задължения	98	123
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>162,279</b>	<b>138,997</b>

Към 31 декември 2011 и 2010 Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 90,200 хил. лв. и 73,590 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

**32. АНАЛИЗ НА ПРОМЕНИТЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Парични средства	105,664	93,410
Парични средства в Централните Банки	369,881	404,120
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	401,943	77,808
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>877,488</b>	<b>575,338</b>

### 33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Рискът в дейността на Групата, свързан с финансови инструменти е възможността фактическите постъпления от притежаваните финансови инструменти да не съответстват на очакваните. Спецификата на банковата дейност извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла. Основната цел, при управлението на риска, е по изчерпателен и категоричен начин да представя и анализира видовете риск, на които е изложена Групата.

Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на загуби и контролиране размера на допуснатите такива и включва:

- политика за управление на риска;
- правила, методи и процедури за оценка и управление на рисковете;
- организационна структура за управление на рисковете;
- параметри и лимити за извършване на сделки и операции;
- процедури за отчитане, оценка, информиране и последващ контрол на рисковете.

Основните принципи, залегнали в политиката на Групата по управлението на риска са:

- принципът на разделяне на отговорностите между тези, които поемат риска и тези, които го управляват;
- принципът на “предпазливост”, който предполага отчитането на едновременната проява на най-неблагоприятния случай за всеки от рисковопреетеглените активи;
- принципът за управление на риска при източника.

Организационната структура за управление на риска е централизирана, и е структурирана според нивата на компетенции както следва:

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Групата в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Групата по управление на риска;
- Изпълнителни директори - осъществяват общия контрол и ръководят процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Групата стратегия за управление на риска;
- Ръководители на структурни звена на Групата – прилагат възприетата политика по управление на риска при организиране на дейността на съответните организационни единици.

Притежаваните от Групата експозиции в дериватни финансови инструменти, са представени по справедлива стойност сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар. Основния обем от тях са позиции на клиенти на Групата по сделки по покупка и продажба на валута и свързаните с тях сделки от страна на Групата. Търгуваните за собствена сметка, спекулативни позиции на Групата в дериватни инструменти, са под 10% от общата справедлива стойност на дериватните финансови инструменти, не са със съществен размер и Групата не е изложена на съществени рискове произтичащи от тези инструменти.

Естеството и същността на рисковете, на които са изложени финансовите инструменти, притежавани от Групата са следните:

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Кредитен риск**

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, породена от невъзможност на контрагента да изпълни в срок или изобщо да не изпълни задълженията си.

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

За отделните бизнес сегменти Групата прилага индивидуални кредитни политики.

За ограничаване на кредитния риск в Групата действа система от лимити по класове експозиции, бизнес сектори, географски райони, клиентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 475,545 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата, поради тяхното естество и възможността на Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки с отчетна стойност 405,785 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2011 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 81,751 хил. лв. Към 31 декември 2011 формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 135 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 32,444 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 16,389 хил.лв. не носят кредитен риск поради обезпечаването им с държавни ценни книжа емитирани от Република България. Останалата част от вземанията в размер на 16,055 хил.лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят сто процента риск.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 71,777 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба с отчетна стойност 30,226 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия и дялове в договорни фондове, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 30,226 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2011 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 237 хил. лв.

Държавните дългове ценни книжа в размер на 101,047 хил.лв. излагат банката на кредитен риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 130,793 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 130,793 хил. лв. в абсолютна сума.

### 33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Кредитен риск (продължение)

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 127,343 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 51,270 хил.лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Народната банка на Република Македония. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република Македония в размер на 38,231 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Македонската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 20,903 хил.лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 20,903 хил.лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,479,831 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложен в банковото законодателство на Република България и Република Македония. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1,153,075 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата поддържа отношение на обща капиталова адекватност над нормативните изисквания, основно като мярка срещу риска от концентрации. Приемането и контролът върху лимитите за кредитен риск ограничават концентрациите на рисковите експозиции по географски райони, отрасли, бизнес сегменти и групи кредити, носители на общ риск. Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство съответно в Република България и Република Македония, които не се различават съществено. Към 31 декември 2011 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 30,062 хил. лв.

#### Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2011:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	Размер	дял в %
Група							
Редовни	1,370,424	92.61	3,154	89,097	71,985	100	84
Под наблюдение	33,275	2.25	1,370	525	-	-	-
Необслужвани	28,771	1.94	3,152	129	-	-	-
Загуба	47,361	3.20	22,386	529	-	-	-
Общо	1,479,831	100.00	30,062	90,280	71,985	100	84

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33 УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Качество на кредитния портфейл (продължение)**

Класификационни групи към 31 декември 2010:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	1,122,180	89.99	2,036	72,978	65,290	100	137
Под наблюдение	65,293	5.24	1,504	527	-	-	-
Необслужвани	20,254	1.62	2,763	109	-	-	-
Загуба	39,222	3.15	20,866	107	-	-	-
Общо	1,246,949	100	27,169	73,721	65,290	100	137

Предоставените от Групата кредити могат да се обобщят в следната таблица:

Наименование на групите	31.12.2011		31.12.2010			
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Непросрочени и необезценени	941,880	63.65	32,444	848,995	68.08	41,021
Просрочени, но необезценени	465,503	31.46	-	329,832	26.45	-
Обезценени на индивидуална основа	72,448	4.89	-	68,122	5.47	-
Общо	1,479,831	100	32,444	1,246,949	100	41,021
Заделени провизии	30,062		-	27,169		-
Нетни кредити	1,449,769		32,444	1,219,780		41,021

Към 31 декември 2011 и 2010 преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всячки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Качество на кредитния портфейл (продължение)**

Кредити и аванси, които не са нито просрочени, нито обезценени, са представени в следната таблица:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	21,188	22,854
Потребителски кредити	104,614	131,869
Ипотечни кредити	50,723	61,446
Корпоративни клиенти	765,355	632,826
Общо	<u>941,880</u>	<u>848,995</u>

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени е представена в таблицата по-долу. Тези кредити не са обезценени поради това, че са допуснали инцидентни просрочия до 30 дни, което не води до необходимостта от тяхното обезценяване.

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	7,579	9,329
Потребителски кредити	24,385	29,353
Ипотечни кредити	24,392	24,493
Корпоративни клиенти	409,147	266,657
Общо	<u>465,503</u>	<u>329,832</u>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2011 и 2010 е 72,448 хил. лв. и 68,122 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

2011	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	3,061	1,888	5,369	-
Потребителски кредити	11,912	4,587	15,315	5,016
Ипотечни кредити	39	224	2,342	3,502
Корпоративни клиенти	3,218	4,470	20,023	11,132
Общо	<u>18,230</u>	<u>11,169</u>	<u>43,049</u>	<u>19,650</u>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ  
 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Качество на кредитния портфейл (продължение)**

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
2010	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,826	1,230	3,730	
Потребителски кредити	10,889	4,423	10,168	4,323
Ипотечни кредити	91	194	704	1,094
Корпоративни клиенти	1,678	872	9,521	7,680
Общо	15,484	6,719	24,123	13,097

Таблицата по-долу показва нетната експозиция на 10-те най-големи кредити и аванси на клиенти на Групата.

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2011	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2010
Дружество 1	60,000	60,020	Дружество 1	61,600	61,600
Дружество 2	56,291	55,848	Дружество 2	34,440	36,584
Дружество 3	62,332	46,074	Дружество 3	33,127	24,094
Дружество 4	46,212	34,380	Дружество 4	27,382	27,109
Дружество 5	33,503	33,325	Дружество 5	21,758	20,816
Дружество 6	33,609	32,626	Дружество 6	21,367	19,529
Дружество 7	32,084	32,119	Дружество 7	19,318	14,190
Дружество 8	30,032	29,049	Дружество 8	18,972	18,867
Дружество 9	27,382	27,130	Дружество 9	18,276	17,951
Дружество 10	26,722	26,807	Дружество 10	16,100	15,394
Общо	408,167	377,378		272,340	256,134

Общият размер на нетната експозиция за 2010 и 2009 представлява съответно 20.54 % и 22.45 % от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

В следната таблица е представен портфейлът на Групата по вид обезпечение:

	2011	2010
Обезпечени с парични средства и ДЦК	142,651	94,953
Обезпечени с ипотека	510,301	516,115
Други обезпечения	702,108	510,635
Необезпечени	124,771	125,246
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(30,062)	(27,169)
Общо	1,449,769	1,219,780

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ  
 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Качество на кредитния портфейл (продължение)**

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2011:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	75,233	219,836	359	275	-	3,088	33,416
	под наблюдение	4,670	23,682	780	435	-	1,241	399
	необслужвани	2,024	13,047	1,097	573	-	2,692	112
	Загуба	7,311	22,417	3,865	1,508	8,451	15,583	125
Общо		89,238	278,982	6,101	2,791	8,451	22,604	34,052
Корпоративно	редовни	1,543	1,101,984	28,788	3,249	-	66	54,304
	под наблюдение	183	9,593	278	153	-	129	126
	необслужвани	58	15,724	6,799	730	-	460	17
	Загуба	296	24,944	3,864	870	12,914	6,803	404
Общо		2,080	1,152,245	39,729	5,002	12,914	7,458	54,851
Бюджет	редовни	9	48,604	-	630	-	-	1,377
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
Общо		9	48,604	-	630	-	-	1,377
	Общо портфейл	91,327	1,479,831	45,830	8,423	21,365	30,062	90,280

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2010:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	81,553	263,387	585	328	-	1,977	35,426
	под наблюдение	5,255	26,171	806	496	-	1,382	428
	необслужвани	2,166	12,108	988	557	-	2,532	79
	Загуба	7,533	17,754	3,071	811	8,898	12,974	99
Общо		96,507	319,420	5,450	2,192	8,898	18,865	36,032
Корпоративно	редовни	1,696	842,530	5,428	2,507	-	-	37,370
	под наблюдение	167	39,122	1,168	580	-	122	99
	необслужвани	97	8,146	738	392	-	231	30
	Загуба	301	21,468	5,205	1,049	5,997	7,951	8
Общо		2,261	911,266	12,539	4,528	5,997	8,304	37,507
Бюджет	редовни	8	16,263	-	-	-	-	51
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
Общо		8	16,263	-	-	-	-	51
	Общо портфейл	98,776	1,246,949	17,989	6,720	14,895	27,169	73,590



### 33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритета на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи и възможните искове по задбалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Групата е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи.

Групата следва задълженията и ограниченията произтичащи от нормативните актове на банковото законодателство в съответните държави свързани с управлението и надзора върху ликвидността на банките. Групата е обособила специализирани колективни органи за управление на ликвидността, които провеждат възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на банковото законодателство е коефициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи към привлечените средства на Групата.

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в Централните банки, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2011 е над 15% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2011 те заемат около 13% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България и от НБРМ, които Групата притежава и не е заложила са около 6.5% от активите ѝ. Поддържайки над 30% от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ  
 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Ликвиден риск (продължение)**

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2011, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	16,487	4,040	-	-	-	20,527
Кредити от банки	190	106	2,273	5,633	35,158	43,360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	18,017	1,865	-	-	-	19,882
Задължения към други депозанти	891,637	393,752	867,300	508,857	6,451	2,667,997
Други привлечени средства	139	45	241	337	-	762
Други задължения	<u>13,021</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,021</u>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<u>939,491</u>	<u>399,808</u>	<u>869,814</u>	<u>514,827</u>	<u>41,609</u>	<u>2,765,549</u>

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – над 33% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно клиентите на Групата предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2010, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	7,558	-	4,000	-	-	11,558
Задължения към други депозанти	2	-	133	5,000	35,224	40,359
Други привлечени средства	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Други задължения	803,530	231,616	426,873	542,219	4	2,004,242
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	93	63	227	2,054	778	3,215
Краткосрочни заеми	<u>12,831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,831</u>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<u>844,898</u>	<u>233,544</u>	<u>431,233</u>	<u>549,273</u>	<u>36,006</u>	<u>2,094,954</u>

**Пазарен риск**

Пазарен е рискът, при който е възможно промените в пазарните цени на финансовите активи, лихвените нива или валутните курсове да окажат неблагоприятно влияние върху резултата от дейността на Групата. Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения. Пазарната експозиция се управлява от Групата в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

### 33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Лихвен риск

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/ дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2011 е отрицателен и е в размер на 367,721 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 12,53%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	402,173	530	-	3,082	-	405,785
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6,033	14,379	12,032	-	-	32,444
Финансови активи държани за търгуване	872	-	-	25,471	138	26,481
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	122,414	77,653	481,586	501,279	266,837	1,449,769
Финансови активи на разположение за продажба	741	-	-	95,741	136,099	232,581
Финансови активи държани до падеж	52,223	37,278	21,437	109,205	17,604	237,747
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>584,456</b>	<b>129,840</b>	<b>515,055</b>	<b>734,778</b>	<b>420,678</b>	<b>2,384,807</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	16,487	4,040	-	-	-	20,527
Кредити от банки	190	106	2,273	5,633	35,158	43,360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	18,017	1,865	-	-	-	19,882
Задължения към други депозанти	891,637	393,752	867,300	508,857	6,451	2,667,997
Други привлечени средства	139	45	241	337	-	762
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>926,470</b>	<b>399,808</b>	<b>869,814</b>	<b>514,827</b>	<b>41,609</b>	<b>2,752,528</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(342,014)</b>	<b>(269,968)</b>	<b>(354,759)</b>	<b>219,951</b>	<b>379,069</b>	<b>(367,721)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2011, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2011: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 984 хил. лв. (2010: 1,920 хил. лв.)

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ  
 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Лихвен риск (продължение)**

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2010 е отрицателен и е в размер на 403,883 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходноосни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 18.14%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	77,808	-	12,908	-	2,934	93,650
Ценни книжа за търгуване	22,008	19,013	-	-	-	41,021
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	4,157	7,002	5,798	16,957
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	67,626	168,250	280,798	469,649	233,457	1,219,780
Финансови активи на разположение за продажба	1,162	-	12,053	22,969	78,746	114,930
Финансови активи държани до падеж	52,770	-	4,684	132,385	2,063	191,902
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>221,374</b>	<b>187,263</b>	<b>314,600</b>	<b>632,005</b>	<b>322,998</b>	<b>1,678,240</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	7,558	-	4,000	-	-	11,558
Задължения към други депозанти	-	-	-	5,293	35,066	40,359
Други привлечени средства	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	803,530	231,616	426,873	542,219	4	2,004,242
Други привлечени средства	1,996	63	360	634	162	3,215
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>833,968</b>	<b>233,544</b>	<b>431,233</b>	<b>548,146</b>	<b>35,232</b>	<b>2,082,123</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(612,594)</b>	<b>(46,281)</b>	<b>(116,633)</b>	<b>83,859</b>	<b>287,766</b>	<b>(403,883)</b>

**Валутен риск**

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на Банката-майка в евро не носи риск за Групата.

Валутни позиции в други валути включват основно активи и пасиви на дъщерното дружество ЦКБ Скопие, деноминирани в македонски денари, което е функционалната валута на дъщерното дружество.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всяки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Валутен риск (продължение)**

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2011 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	11	369,050	17,977	18,747	405,785
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	32,444	-	-	-	32,444
Финансови активи за търгуване	57,885	4,396	5,931	3,565	71,777
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	754,936	520,942	149,004	24,887	1,449,769
Финансови активи за продажба	79,772	178,395	48	3,614	261,829
Финансови активи до падеж	71,099	77,147	-	89,501	237,747
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>996,147</b>	<b>1,149,930</b>	<b>172,960</b>	<b>140,314</b>	<b>2,459,351</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	8,156	10,178	1,884	309	20,527
Кредити от банки	40,062	1,956	-	1,342	43,360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,008	16,874	-	-	19,882
Задължения към други депозанти	1,469,179	989,157	128,205	81,456	2,667,997
Други привлечени средства	762	-	-	-	762
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,521,167</b>	<b>1,018,165</b>	<b>130,089</b>	<b>83,107</b>	<b>2,752,528</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(525,020)</b>	<b>131,765</b>	<b>42,871</b>	<b>57,207</b>	<b>(293,177)</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Валутен риск (продължение)**

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2010 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	2,052	57,716	31,484	2,398	93,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	27,813	-	13,208	-	41,021
Ценни книжа за търгуване	28,022	12,693	6,356	2,056	49,127
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	749,452	401,887	42,835	25,606	1,219,780
Финансови активи за продажба	32,493	96,326	47	4,121	132,987
Финансови активи до падеж	59,996	78,973	-	52,933	191,902
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>899,828</b>	<b>647,595</b>	<b>93,930</b>	<b>87,114</b>	<b>1,728,467</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	6,292	5,221	44	1	11,558
Задължения към други депозанти	40,062	-	-	297	40,359
Други привлечени средства	3,010	19,739	-	-	22,749
Краткосрочни заемни средства	1,055,122	758,719	120,758	69,643	2,004,242
Други привлечени средства	1,017	-	-	2,198	3,215
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,105,503</b>	<b>783,679</b>	<b>120,802</b>	<b>72,139</b>	<b>2,082,123</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(205,675)</b>	<b>(136,084)</b>	<b>(26,872)</b>	<b>14,975</b>	<b>(353,656)</b>

**Ценови риск**

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Групата може да претърпи загуба. Основната заплаха за Групата е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Групата не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти и инвестициите в договорни фондове от портфейла с финансови активи държани за търгуване – 35,834 хил. лв. (2010: 23,758 хил. лв.).

**34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ**

Справедливата стойност се определя като сумата, за която един актив може да бъде разменен или пасив уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност към момента не съществува за кредити и аванси на клиенти и за някои други финансови активи и пасиви, за който информацията за пазара не е лесно достъпна. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да бъде лесно определена. По мнението на ръководството, техните балансови стойности са най-валидните и полезни отчетни стойности при тези обстоятелства.

**34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ**

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, разпределени според йерархията на справедливите стойности към 31 декември 2011 и 2010 е следната:

	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Справедлива стойност не е налична
<b>2011</b>					
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи държани за търгуване	71,777	52,325	9,462	9,990	-
Финансови активи на разположение за продажба	261,829	156,062	-	101,760	4,007
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>333,606</b>	<b>208,387</b>	<b>9,462</b>	<b>111,750</b>	<b>4,007</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Дериватни финансови инструменти	6,098	-	6,098	-	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6,098</b>	<b>-</b>	<b>6,098</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2010</b>					
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи държани за търгуване	49,127	40,715	8,412	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	132,987	55,492	-	74,363	3,132
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>182,114</b>	<b>96,207</b>	<b>8,412</b>	<b>74,363</b>	<b>3,132</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Дериватни финансови инструменти	6,916	6,916	-	-	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6,916</b>	<b>6,916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Групата е извършвала редица сделки със свързани лица, като е отпускала кредити, издавала е гаранции, привличала е парични средства, осъществявала е репо сделки и други. Всичките сделки са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Групата и не се отличават от пазарните условия, като кредитите са отпускани, а гаранциите издавани само при наличие на достатъчна обезпеченост.

Към 31 декември 2011 и 2010 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2011	Салдо към 31.12.2010
Предприятие-майка		
Получени депозити	38	30
Дружества под общ контрол		
Отпуснати кредити	162,493	106,088
Издадени гаранции	22,850	20,225
Репо сделки	17,356	14,835
Други вземания	25,792	5,367
Получени депозити	129,230	111,126
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Отпуснати кредити	5,683	4,857
Получени депозити	912	577



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2011 и 2010 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2011	Обем през 2010
Предприятие-майка		
Приходи от такси и комисиони	1	3
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	10,743	6,302
Приходи от такси и комисиони	2,042	1,456
Приходи от услуги	852	197
Разходи за лихви	(4,555)	(4,426)
Разходи за услуги	(5,249)	(4,264)
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Приходи от лихви	179	130
Приходи от такси и комисиони	3	3
Разходи за лихви	(32)	(24)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет изплатени през 2011 са на обща стойност 175 хил. лв. (2010: 187 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2011 са на обща стойност 465 хил. лв. (2010: 727 хил. лв.).

**36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2011 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.