

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА  
БАНКА АД**

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

31 декември 2010

---

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2010**

---

**Годишен доклад за дейността**  
**на Централна кооперативна банка /ЦКБ/ АД**  
**за 2010 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 31.12.2010 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 Статер банка АД, Куманово (“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@ccbank.bg](mailto:office@ccbank.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 31.12.2010 г. Банката-майка притежава 2 дъщерни дружества - 82.63 % от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие и 93.79 % от капитала на Статер банка АД, Куманово.

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@ccbank.mk](mailto:info@ccbank.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.

Участието в Статер банка АД, Куманово бе придобито през 2010 година след покупка на акции. 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 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.

„Статер банка" АД, Куманово е правопреемник на „Комунална Банка на Кумановска околия, формирана през 1955 година. От 1966 година Банката работи под името Комерциална Банка Куманово, а от 1968 година - като Комерциално Инвестиционна Банка Куманово. На 1 януари 1973 година Банката се трансформира във филиал на Стопанска банка АД, Скопие. На 14 юни 1995 година, в резултат на процеса на трансформация на банковата система в Република Македония, Банката се отделя от Стопанска банка АД, Скопие като самостоятелно юридическо лице под името Комерциално Инвестиционна Банка АД, Куманово. На 1 юли 2008 година Комерциално Инвестиционна Банка АД, Куманово променя името си на „Статер банка" АД, Куманово. Седалище на „Статер банка" АД, Куманово е с адрес: гр. Куманово, площад „Нова Югославия" б.б., телефон: +389 31 475 100, факс: +389 31 420 061.

## **АКТИВИ**

На 31.12.2010 г. балансовата стойност на активите на Групата е 2,383,389 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовата стойност на активите се увеличава с 511,940 хил. лв. или 27.36 %.

## **Структура на активите**

Паричните средства - в каса и салда в Централните банки формират 20.87 % от балансовото число, при 16.90 % година по-рано. Средствата в сметки при банки-кореспонденти и краткосрочни депозити са с тегло 3.93 % от балансовото число, при 3.44 % 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 15.69% от активите, при 9.99% за 2009г. Към 31.12.2010 год. размерът на кредитите формира 51.18% от активите. През 2009 г. размерът на кредитите е 61.82 % от балансовото число.

Според вида на валутата в която са отпуснати, брутните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2010 г. са: 62.89% левови, а 37.11% са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 74.36% са кредити на предприятия, а 25.64% са кредити за населението.

Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовните експозиции заемат около 90%, През 2010 г. обезценките за несъбираемост се увеличават и достигат 27,169 хил.лв.

Дълготрайните активи на Групата заемат дял от 3.20% от общата сума на активите ѝ.

## **ПАСИВИ**

Към 31.12.2010г. общата стойност на задълженията на Групата е 2,094,954 хил.лв. Те заемат приблизително 87.90% от общите пасиви. Нарастването им за годината е 29.86%.

### **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 2,004,242 хил.лв. в края на 2010 година. Техният дял в общите задължения на Групата е 95.67%.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 288,435 хил.лв.

Нарастването на собствения капитал спрямо 2009г. е с 11.71% и е вследствие формираната през годината печалба.

## **ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**

Към 31.12.2010г. одитираният финансов резултат на Групата е нетна печалба в размер на 28,348 хил. лв. През 2009г. Групата е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 22,267 хил.лв. – постигнато е увеличение от 27.31 %.

Нетният доход от лихви за 2010 г. възлиза на 71,624 хил. лв., при 70,083 хил. лв. за 2009г., като увеличението е с 2.20 %. Нетният нелихвен доход, реализиран от Групата през 2010г., достигна 25,704 хил. лв., спрямо 24,602 хил.лв. година по-рано.

Разходите за дейността през 2010г. отбелязват увеличение с 2.22% в сравнение с равнището им от края 2009г. и достигат абсолютно изражение от 96,359 хил.лв. Разходите за персонала са 32,89% 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 ежемесечно 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 и 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.

Управлението на риска в Групата се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

1. Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие;

2. Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска:

- Комитет за управление на активите и пасивите;
- Кредитен съвет;
- Комитет за наблюдение, оценка, класификация и прекласификация на рискови експозиции.

3. Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска;

4. Дирекция "Анализ и Управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на пазарния риск и на операционния риск.

## **Точка 2:**

На 9 декември 2010 година, Общото събрание на акционерите на дъщерните дружества, „Статер банка” АД Куманово и „Централна кооперативна банка” АД Скопие приема спогодбата за вливане на „Статер банка” АД Куманово към „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Съгласно спогодбата е взето решение за издаване на нова емисия обикновени акции на „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Обемът на тази емисия е 233.944 броя акции с номинал 41,2069 евро или 593.795.205,00 македонски денара. Емисията е предназначена само за акционерите на „Статер банка” АД Куманово, като коефициентът на размяна на съществуващите акции на акционерите на „Статер банка” АД Куманово с акциите от новата емисия е в съотношение 1:0,6776. В резултат на размяната „Централна кооперативна банка” АД София за притежаваните към 31.12.2010 година 323.839 броя обикновени акции от капитала на „Статер банка” АД Куманово придобива 219.425 броя обикновени акции от новата емисия на „Централна кооперативна банка” АД Скопие.

На 3 януари 2011 година се осъществява вливането 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 година 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.

„Централна кооперативна банка” АД София на 3 януари 2011 година притежава 483 121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД Скопие, което представлява 87,35 % от капитала на преобразуваното дъщерното дружество.

### **Точка 3:**

През 2011 г., основен акцент в развитието на Групата ще е предоставянето на банкови услуги за населението - потребителски и ипотечни 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.

### **Точка 4:**

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

### **Точка 5:**

Към 31.12.2010 г., дъщерните дружества не притежават акции на предприятието майка.

Към 31.12.2010 г., ЦКБ АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,000013 % от капитала на Банката.

### **Точка 6:**

Към 31 декември 2010 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, централни офиси на дъщерните дружества в Скопие и Куманово и 21 представителства и изнесени работни места в Република Македония.

### **Точка 7:**

Притежаваните от Групата финансови инструменти са: държавни облигации, корпоративни облигации, акции, дялове в договорни фондове и компенсаторни записи на обща стойност 365,845 хил.лв. и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Групата притежава ДЦК на Правителството на Р.България на обща стойност 169,814 хил.лв., облигации на НБРМ и Правителството на Република Македония на стойност 52,933 хил.лв., чуждестранни държавни облигации на стойност 4,443 хил.лв., корпоративни облигации на български и чуждестранни емитенти на стойност съответно 63,442 хил.лв. и 33,156 хил.лв., както и капиталови инструменти и дялове в договорни фондове на обща стойност 42,057 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 57,376 хил лв. излагат Групата на кредитния риск на съответната държава емитент.

Корпоративните облигациите 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 и 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: 28 април 2011г.

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурор





---

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2010**

---

## 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 2010 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 отчетяване (МСФО), одобрени 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 неточности, отклонения и несъответствия, 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 неточности, отклонения и несъответствия 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.

Делоит се отнася към едно или повече дружества - членове на Делоит Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното Кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За допълнителна информация относно правната структура на Делоит Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете [www.deloitte.com/bg/za\\_nas](http://www.deloitte.com/bg/za_nas).

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

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 2010, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени 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 2010, изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 28 април 2011, се носи от ръководството на Групата.

*Deloitte Audit*  
Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*  
Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
29 април 2011

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда в Централни банки	4	497,530	316,261
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	93,650	64,295
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	41,021	11,528
Финансови активи държани за търгуване	7	49,127	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,219,780	1,156,919
Други активи	9	65,667	46,102
Финансови активи на разположение за продажба	10	132,987	55,601
Финансови активи държани до падеж	11	191,902	104,464
Дълготрайни активи	12	76,210	74,397
Репутация	13	6,288	8,316
Не текущи активи, държани за продажба	14	9,227	6,594
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>2,383,389</b>	<b>1,871,449</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>			
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			
Депозити от банки	15	11,558	4,292
Кредити от банки	16	40,359	40,352
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	22,749	3,825
Задължения към други депозанти	18	2,004,242	1,544,599
Други привлечени средства	19	3,215	2,005
Други задължения	20	12,831	18,168
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>2,094,954</b>	<b>1,613,241</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Емитиран капитал	21.1	83,155	83,155
Премиен резерв		64,445	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	108,650	86,532
Преоценъчен резерв		(3,865)	(4,445)
Печалба за текущата година		28,606	22,241
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка		280,991	251,928
Неконтролиращо участие		7,444	6,280
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>288,435</b>	<b>258,208</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		<b>2,383,389</b>	<b>1,871,449</b>
Условни задължения	31	138,997	194,190

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 28 април 2011 от:

Ивайло Дончев

Изпълнителен директор

Силвия Пенева

Регистриран одитор

Приложените бележки са неделима част от консолидирания финансов отчет.



Ихтимир Атанасов  
Прокурист



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви	22	148,057	139,487
Разходи за лихви	22	(76,433)	(69,404)
Нетен доход от лихви		71,624	70,083
Приходи от такси и комисиони	23	29,893	28,505
Разходи за такси и комисиони	23	(4,189)	(3,903)
Нетен доход от такси и комисиони		25,704	24,602
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	13,950	10,907
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	5,574	3,971
Печалба от покупка на дъщерно дружество	13.1	9,018	-
Други нетни приходи от дейността	26	11,873	18,050
Разходи за дейността	27	(96,359)	(94,268)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(6,454)	(8,496)
Разходи от обезценка на репутация	13	(2,028)	-
Разходи от обезценка на нематериални активи	12	(1,926)	-
Печалба за периода преди данъчно облагане		30,976	24,849
Данъци	29	(2,628)	(2,582)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>28,348</b>	<b>22,267</b>
Друг всеобхватен доход след данъци			
Преценка на финансови активи на разположение за продажба		661	812
Курсови разлики от превръщане на отчетите на чуждестранна дейност		(244)	102
Общ друг всеобхватен доход след данъци		417	914
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАΝЪЦИ</b>		<b>28,765</b>	<b>23,181</b>
Дял от печалбата за неконтролиращото участие		(258)	26
Дял от печалбата за Банката-майка		28,606	22,241
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие		(175)	26
Дял от общия всеобхватен доход за Банката- майка		28,940	23,155
Доход на акция за акционерите на Банката- майка (в лева)	30	0.34	0.27

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 28 април 2011 г. от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Президент

Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
<b>Парични потоци от основна дейност</b>		
Печалба преди данъци	30,976	24,849
Амортизация	10,565	10,034
Платен данък печалба	(3,704)	(609)
Нереализирана (печалба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(8,526)	(349)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити (Печалба) от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	6,455	8,496
Печалба от придобиване на дъщерно дружество	(4,033)	-
Обезценка на репутация	(9,018)	-
Обезценка на нематериални активи	2,028	-
	1,926	-
<b>Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал</b>	<b>26,669</b>	<b>42,421</b>
<b>Промяна в активите, участващи в основната дейност:</b> (Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(15,842)	-
(Увеличение)/ намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(29,493)	11,505
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(13,629)	(4,904)
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(53,976)	(179,156)
(Увеличение)/ намаление на други активи	(18,821)	6,697
Намаление/(увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	6,400	(2,042)
	(125,361)	(167,900)
<b>Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:</b> Увеличение на депозити от банки	7,118	42
(Намаление)/увеличение на кредити от банки	(6)	30,036
Увеличение(намаление) на задължения по споразумения за обратно изкупуване	18,924	(11,679)
Увеличение на задължения към други депозанти	412,272	127,527
(Намаление) на други привлечени средства	(988)	(2,115)
(Намаление)/увеличение на други задължения	(6,302)	3,780
	431,018	147,591
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>332,326</b>	<b>22,112</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b> (Придобиване) на дълготрайни активи, нетно	(2,770)	(7,413)
Придобиване на инвестиции в дъщерни дружества, нетно от парични средства на дъщерните дружества	(266)	-
(Придобиване)/ продажба на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(75,323)	929
(Придобиване)/ продажба на финансови активи държани до падеж, нетно	(59,185)	9,874
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ЗА)/ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(137,544)</b>	<b>3,390</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b> Емисия на дялов капитал	-	-
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>194,782</b>	<b>25,502</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>380,556</b>	<b>355,054</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>575,338</b>	<b>380,556</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 28 април 2011 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

Тихмир Атанасов  
Рокводител

Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

	Емитиран и внесен капитал	Премии резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Процентен резерв	Печалба за текущата година	Малцинствено участие	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,628	(5,257)	21,802	6,254	235,027
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008, пренесена в неразпределена печалба	-	-	21,802	-	(21,802)	-	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	-	22,241	26	22,267
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	102	812	-	-	914
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

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 28 април 2011 от:

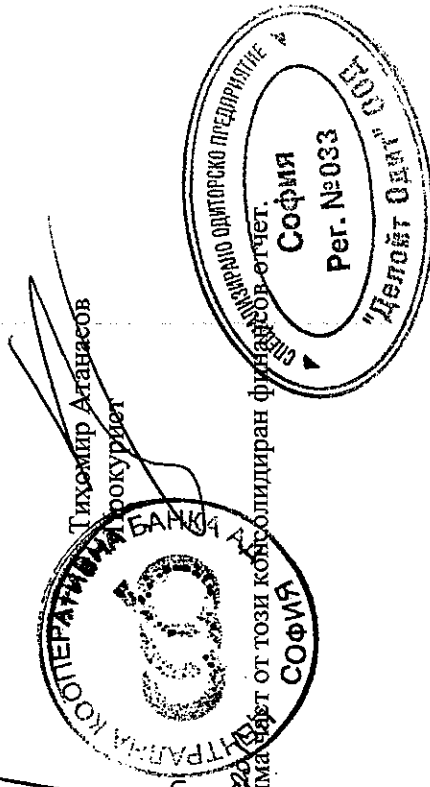
Ивайло Дончев

Изпълнителен директор

Силвия Пенева

Регистриран одитор

Приложените бележки са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



## 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 Статер банка АД, Куманово (“Статер банка АД, Куманово“), 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 Закона за кредитните институции.

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 февруари 2008 ЦКБ АД, София придобива 136,658 броя акции от капитала на „Силекс банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония, представляващи 62.57% от акциите с право на глас. След това придобиване Банката-майка притежава общо 171,658 броя акции от капитала на “Силекс банка” АД, представляващи 75.51 % от акциите с право на глас, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното дружество, като след увеличението Банката-майка притежава 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от акциите с право на глас. През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие“.

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

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 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 в нейното дъщерно предприятие е в размер на 11,336 хил. лв.

Към 31 декември 2010 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, централни офиси на дъщерните дружества в Скопие и Куманово и 21 представителства и изнесени работни места в Република Македония.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА 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 2010. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване принципа за действащото 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 Комисията на 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 ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Промени в МСФО

*Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период*

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

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

**Промени в МСФО (продължение)**

Приемането на промените в посочените 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 настоящите консолидирани финансови отчети, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011). Разрешено е предварителното му прилагане, като този факт следва да бъде оповестен;
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: „Представяне” - отчитане на емисии на 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, прилагащи 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 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 година);
- 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).
- 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).

Ръководството на Групата не смята да прилага предварително посочените по-горе стандарти и разяснения. По-голямата част от МСФО и КРМСФО, изложени по-горе, не са приложими за дейността на Групата и няма да окажат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет.

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

Към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет, 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:

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

**Промени в МСФО (продължение)**

- МСФО 9 Финансови инструменти (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 – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);

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 отчетите:

- МСФО 9 Финансови инструменти е първата част от проекта на МСС да бъде заменен МСС 39. 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.

**Принципи на консолидация**

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на Централна Кооперативна Банка АД (Банката-майка), Централна Кооперативна Банка АД, Скопие и Статер банка АД, Куманово (дъщерни дружества, върху които Банката упражнява контрол). Контролът е наличен, когато Банката 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).

Дъщерното 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. Дъщерното дружество се консолидира от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спира да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА 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 си 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 31.12.2010

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

Към 31.12.2009

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

### **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 договорения 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 е българския лев. Функционалната валута на дъщерните дружества е македонския 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 счетоводния баланс 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.

### 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 2010 и 2009 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2010	31 декември 2009
1 долар на САЩ = 1.4727 лева	1 долар на САЩ = 1.36409 лева

Обменните курсове към 31 декември 2010 и 2009 между долара на САЩ и еврото и македонския денар са:

31 декември 2010	31 декември 2009
1 долар на САЩ = 46.3140 македонски денара 1 евро = 61.5050 македонски денара	1 долар на САЩ = 42.6651 македонски денара 1 евро = 61.1732 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 ценни книжа, емитирани от българското правителство, правителството на Република Македония и НБРМ.

### 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

Първоначално финансовите активи 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 ѝ.

След първоначалното признаване, финансовите активи, обявени за продажба се оценяват по справедлива стойност, когато за тях има публикувана котировка на активен пазар или има 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, финансовите активи обявени 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.

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.



### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.2.4. Финансови активи (продължение)

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, държани за търгуване се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя възстановимата стойност на финансовите активи. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, като отчетната стойност на финансовите активи се намалява до очакваната им възстановима стойност. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаление на стойността на финансовите активи.

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 преценка 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;
- 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;

### 3. СЧЕТОВОДНА 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-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 годишния 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 отчета 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 годишния 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 отчета 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.

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. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 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.

#### 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.

#### 3.2.7. 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-достовърни и полезни за целите на финансовия отчет.

За признатите в отчета 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: котиран (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. Амортизацията 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 последствия, 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 2009 и 2010 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 2010 и 2009 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 2010

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

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Парични средства в брой:		
В български лева	53,396	46,441
В чуждестранна валута	39,140	30,271
Парични средства на път:		
В български лева	500	2,179
В чуждестранна валута	374	440
Парични салда в Централните банки:		
Текуща сметка в български лева в БНБ	327,166	182,922
Текуща сметка в чуждестранна валута в БНБ	318	
Текуща сметка в чуждестранна валута в НБРМ	5,598	3,853
Минимални задължителни резерви в чуждестранна валута в Централни банки	70,347	49,476
Задължителен депозит в НБРМ	-	104
Резервен обезпечителен фонд RINGS в БНБ	691	575
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА   В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ</b>	<b>497,530</b>	<b>316,261</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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	2,000	-
В чуждестранна валута	45,983	32,912
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	3,670	3,137
Блокирани сметки в чуждестранни банки в чуждестранна валута		23
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	52	27
В чуждестранна валута	1,355	204
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	40,725	28,016
	93,785	64,319
Обезценка за несъбираемост	(135)	(24)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ</b>	<b>93,650</b>	<b>64,295</b>

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

Към 31 декември 2010 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 41,021 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Една част от тях в размер на 27,976 хил.лв. Групата е обезпечила със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Останалата част в размер на 13,045 хил.лв. Групата е обезпечила със залог на корпоративни ценни книжа на приблизително същата стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2011.

Към 31 декември 2009 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 11,528 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Средносрочни български държавни облигации	9,950	2,410
Дългосрочни български държавни облигации	5,797	138
Български корпоративни ценни книжа	24,968	10,885
Деривати държани за търгуване	8,412	13,539
<b>ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ</b>	<b>49,127</b>	<b>26,972</b>

**Средносрочни български ценни книжа**

Към 31 декември 2010 и 2009 средносрочните облигации в размер на 9,950 хил. лв. и 2,410 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

**Дългосрочни български държавни облигации**

Към 31 декември 2010 и 2009 дългосрочните облигации в размер на 5,797 хил. лв. и 138 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2010 Групата притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови 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, като те са ликвидни на българския капиталов пазар.

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.

Към 31 декември 2009 Групата притежава корпоративни капиталови ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия на стойност 2,813 хил. лв. Тези ценни книжа представляват акции от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския пазар.

Към 31 декември 2009 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, облигации емитирани от "Финанс Консултинг" ЕАД в размер на 6,100 хил.лв., като падежа на емисията е през месец август 2016 и дялове в Договорен фонд "Европа" и Договорен фонд „Реал Финанс Високодоходен фонд" на стойност 762 хил. лв.



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 2010 и 2009 дериватите държани за търгуване в размер на 8,412 хил. лв. и 13,539 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 2010 и 2009 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Граждани:		
В български лева	269,666	303,197
В чуждестранна валута	50,009	48,204
Предприятия:		
В български лева	514,556	496,767
В чуждестранна валута	412,718	330,821
	<u>1,246,949</u>	<u>1,178,989</u>
Обезценка за несъбираемост	(27,169)	(22,070)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,219,780</u></u>	<u><u>1,156,919</u></u>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2010 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 14,082 хил. лв. (2009: 19,394 хил. лв.), включително резултат от сделки.

**(б) Анализ по икономически отрасли**

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Селско и горско стопанство	36,833	40,336
Промисленост	41,119	59,861
Строителство	91,379	122,182
Търговия и финанси	586,561	474,129
Транспорт и комуникации	91,261	69,393
Граждани	319,676	351,401
Други	80,120	61,687
	<u>1,246,949</u>	<u>1,178,989</u>
Обезценка за несъбираемост	(27,169)	(22,070)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,219,780</u></u>	<u><u>1,156,919</u></u>

## 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 4 до 8 процента, 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отложени данъчни активи	162	210
Текущи данъчни активи	361	-
Разходи за бъдещи периоди	6,456	1,987
Учредени вещни права на ползване на сгради	53,212	38,245
Други активи	5,773	5,684
Общо преди обезценка	65,964	46,126
Обезценка	(297)	(24)
<b>ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ</b>	<b>65,667</b>	<b>46,102</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 централа 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.

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 2010

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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Средносрочни български държавни облигации	6,303	26,448
Дългосрочни български държавни облигации	29,899	4,273
Чуждестранни държавни облигации	4,443	-
Капиталови инвестиции във финансови институции	4,128	441
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	14,091	9,668
Български корпоративни ценни книжа	62,232	14,905
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	12,052	-
Други	80	77
Общо преди обезценка	133,228	55,812
Обезценка	(241)	(211)
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>132,987</b>	<b>55,601</b>

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2010 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 5,236 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**Чуждестранни държавни облигации**

Към 31 декември 2010 чуждестранните държавни облигации представляват облигации емитирани от Ирландското правителство.

**Капиталови инвестиции във финансови институции**

Към 31 декември 2010 и 2009 капиталовите инвестиции във финансови институции представляват акции в търговски банки.

**Капиталови инвестиции в нефинансови институции**

Към 31 декември 2010 и 2009 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2010 и 2009 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 2010 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигация на търговско дружество.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 матурирет, както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2008
Краткосрочни облигации на НБРМ	48,249	11,465
Краткосрочни държавни облигации емитирани от правителството на Република Македония	4,684	1,279
Средносрочни български държавни облигации	57,934	34,726
Дългосрочни български държавни облигации	59,931	56,994
Корпоративни ценни книжа	21,104	
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ</b>	<b>191,902</b>	<b>104,464</b>

**Български ценни книжа, заложен като обезпечение**

Към 31 декември 2010 и 2009 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 78,800 хил. лв. и 65,677 хил. лв. съответно са заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ**

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2009	37,836	22,198	4,511	11,944	12,192	23,441	112,122
Придобити	2,804	2,384	106	6,403	9,667	22,451	43,815
Излезли	(8,048)	(844)	(9)	(223)	(18,004)	(14,682)	(41,810)
31 декември 2009	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 бизнескомбинация	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
Амортизация							
1 януари 2009	6,485	12,308	2,919	5,027		5,777	32,516
Начислена за периода, нетно	1,254	3,517	478	1,882		2,959	10,090
Амортизация на излезлите	(1,849)	(808)	(9)	(206)		(4)	(2,876)
31 декември 2009	5,890	15,017	3,388	6,703		8,732	39,730
Начислени 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
Обезценка						(1,926)	(1,926)
Нетна балансова стойност							
31 декември 2009	26,702	8,721	1,220	11,421	3,855	22,478	74,397
31 декември 2010	30,259	7,240	922	12,296	1,534	23,959	76,210

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010**

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

**12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

Към 31 декември 2009. други дълготрайни активи включват нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2008г., под формата на взаимоотношения с клиенти и лиценз на обща стойност 7,023 хил. лв. Към 31 декември 2010 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 1,926 хил. лв. до 5,097 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2010 допълнително в тази група са включени нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2010, под формата на взаимоотношения с клиенти и лиценз на обща стойност 3,964 хил. лв. Към 31 декември 2010 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.

**13.1 ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО**

През април 2010 Банката-майка придобива 317,864 броя обикновени акции с право на глас от капитала на “Статер банка” АД, Куманово, Република Македония. След това придобиване Банката-майка притежава общо 93.79 от капитала на “Статер банка” АД, 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.

### 13. РЕПУТАЦИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 13.1 ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 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 323,839 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 93.79 % от капитала на дъщерното дружество.

Стойността на придобиване в размер на 11,336 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Справедливата стойност на придобитите нетни активи е в размер на 21,702 хил. лв. В резултат на придобиването е призната печалба в размер на 9,018 хил.лв., която е отразена в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

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

	Балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични салда в Централните банки	7,285	7,290
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,965	10,941
Други активи	299	298
Финансови активи на разположение за продажба	30,605	30,605
Дълготрайни материални активи	2,949	5,805
Нематериални активи	1,860	5,988
Активи, придобити от обезпечение	4,733	4,747
Задължения към други депозанти	(39,944)	(39,944)
Други задължения	(3,530)	(3,530)
Нетна стойност на активите		22,200
Нетен отсрочен данък		(498)
<b>Нетна стойност на активите, нетно от отсрочен данък</b>		<b>21,702</b>
Неконтролиращо участие (6.21%)		(1,348)
Общо стойност на придобиване		(11,336)
<b>Печалба от придобиване</b>		<b>9,018</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 2010 поради обстоятелства извън контрола на Групата. В стойността на нетекущите активи, държани за продажба към 31 декември 2010 са включени и активи на Статер банка АД в размер на 4,211 хил.лв.

Към 31 декември 2010 като нетекущи активи, държани за продажба са представени и недвижими имоти, собственост на „Централна кооперативна банка АД Скопие”, с нетна балансова стойност 1,842 хил. лв., които са прехвърлени през 2009 от дълготрайни активи в нетекущи активи държани за продажба в резултат на взето решение на ръководството от 26 август 2009 за тяхната продажба.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

**15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ**

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	339	-
- в чуждестранна валута	286	251
Срочни депозити от местни банки в български лева	6,041	4,041
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	4,892	-
<b>ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ</b>	<b>11,558</b>	<b>4,292</b>

**16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ**

Към 31 декември 2010 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 конкурентноспособността 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 2010 ЦКБ АД, Скопие и Статер банка АД, Куманово са получили от Народната Банка на Република Македония и Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в общ размер на 297 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 2010 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 22,749 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 през януари-март 2011.

Към 31 декември 2009 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 3,825 хил. лв., в това число задължения по лихви.

**18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ**

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Безсрочни депозити		
В лева	389,167	328,210
В чуждестранна валута	112,474	87,035
	<u>501,641</u>	<u>415,245</u>
Срочни депозити		
В лева	603,819	358,623
В чуждестранна валута	795,248	685,466
	<u>1,399,067</u>	<u>1,044,089</u>
Спестовни влогове		
В лева	50,153	35,710
В чуждестранна валута	35,918	37,095
	<u>86,071</u>	<u>72,805</u>
Други депозити		
В лева	11,982	8,702
В чуждестранна валута	5,481	3,758
	<u>17,463</u>	<u>12,460</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<u><u>2,004,242</u></u>	<u><u>1,544,599</u></u>

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Депозити на граждани		
В български лева	552,578	376,990
В чуждестранна валута	652,562	501,430
	<u>1,205,140</u>	<u>878,420</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	490,561	345,552
В чуждестранна валута	290,012	308,078
	<u>780,573</u>	<u>653,630</u>
Депозити на други институции		
В български лева	11,982	6,942
В чуждестранна валута	6,547	5,607
	<u>18,529</u>	<u>12,549</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<u><u>2,004,242</u></u>	<u><u>1,544,599</u></u>



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

**19. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

Към 31 декември 2010 другите привлечени средства представляват:

- финансиране от Държавен фонд "Земеделие" получено от Банката-майка в размер съответно на 1,017 хил. лв. за 2010 и 2,005 хил. лв. за 2009 (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката-майка.
- финансиране от Министерството на финансите на Република Македония получено от дъщерно дружество в размер на 2,198 хил.лв. за отпускане на кредити на селскостопанския сектор и малки и средни предприятия.

**20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,037	1,336
Деривати държани за търгуване	6,916	12,107
Други задължения	4,168	3,991
Провизии	137	
Приходи за бъдещи периоди	573	734
<b>ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>12,831</b>	<b>18,168</b>

**Деривати държани за търгуване**

Към 31 декември 2010 и 2009 дериватите държани за търгуване в размер на 6,916 хил. лв. и 12,107 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 2010 и 2009 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката-майка се състои от 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

Контролното участие в Банката-майка на Групата, ЦКБ АД, София е собственост на ЦКБ Груп ЕАД, е дъщерно дружество на Химимпорт АД, което е публично дружество и книгата му се търгуват на Българска Фондова Бурса.

Основни акционери	2010		2009	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	56,715	68.20	56,715	68.20
ЗАД Армеец АД	3,783	4.55	3,753	4.51
Химимпорт АД	2,395	2.88	2,395	2.88
Artio International Equity Fund	1,276	1.53	1,276	1.53
Unicredit Bank Austria AG			4,020	4.83
SACEIS Bank Deutschland GmbH	2,028	2.44		
Универсален пенсионен фонд				
Съгласие	1,685	2.03	1,685	2.03
Други	15,273	18.37	13,311	16.02
	<b>83,155</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 2010

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 2010 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лева и разпределима част в размер на 101,591 хил. лева.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	134,344	128,198
Ценни книжа	11,404	8,727
Депозити в банки	2,309	2,562
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ</b>	<b>148,057</b>	<b>139,487</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	73,794	67,411
Депозити на банки	298	289
Кредити	2,009	1,451
Други	332	253
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ</b>	<b>76,433</b>	<b>69,404</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от такси и комисиони:		
Отпускане и погасяване на кредити	2,681	3,058
Обслужване задбалансови ангажименти	1,299	1,426
Обслужване на сметки	3,187	2,084
Банкови преводи в страната и чужбина	17,748	16,375
Други приходи	4,978	5,562
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>29,893</b>	<b>28,505</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за такси и комисиони:		
Обслужване на сметки	180	145
Банкови преводи в страната и чужбина	3,393	3,155
Сделки с ценни книжа	134	149
Освобождаване на ценни пратки	125	79
Други разходи	357	375
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>4,189</b>	<b>3,903</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба от операции с ценни книжа, държани за продажба	3,280	7,742
Печалба от операции с ценни книжа, държани за търгуване	2,144	2,816
Печалба от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	8,526	349
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО</b>	<b>13,950</b>	<b>10,907</b>

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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба от сделки, нетно	4,270	4,415
Печалба/(загуба) от преценка, нетно	1,304	(444)
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО</b>	<b>5,574</b>	<b>3,971</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 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от дивиденди	137	172
Приходи от цесионни договори	5,036	3,309
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	(2)	13,473
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	4,033	-
Други приходи от дейността	2,669	1,096
<b>ОБЩО ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>	<b>11,873</b>	<b>18,050</b>

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

**27. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА**

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Заплати и други разходи за персонала	31,700	30,997
Административни и маркетингови разходи	36,517	37,163
Други разходи	12,589	12,524
Амортизация	10,565	10,034
Материали и ремонти	4,988	3,550
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>96,359</b>	<b>94,268</b>

**28. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ**

	Предоставени кредити на клиенти (виж бел.8)	Други активи	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2009	13,814	511	14,325
Начислени за периода	15,593	49	15,642
Освободени през периода	(6,821)	(301)	(7,122)
Отписани	(523)	-	(523)
Курсови разлики	7	-	7
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009</b>	<b>22,070</b>	<b>259</b>	<b>22,329</b>
Начислени за периода	15,916	225	16,141
Увеличение от бизнескомбинация	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)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010</b>	<b>27,169</b>	<b>673</b>	<b>27,842</b>

Към 31 декември 2009, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 259 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 24 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи на разположение за продажба в размер на 211 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 24 хил. лв. (виж бел. 9).

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).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за текущи данъци	2,371	2,599
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	257	(17)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,628</b>	<b>2,582</b>

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското и македонското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2010 и 2009 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 2010 и 2009 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2010 и 2009.

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	114	157
Дълготрайни материални и нематериални активи	48	53
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ</b>	<b>162</b>	<b>210</b>

Отсрочените данъчни пасиви са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни пасиви:		
Приход от сливане на дружества	209	-
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН ПАСИВ</b>	<b>209</b>	<b>-</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба преди данъци	30,976	24,849
Данъци по приложими данъчни ставки: 10 % за 2010 и 10 % за 2009	3,098	2,485
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	93	97
Данъчен ефект от корекции свързани с бизнескомбинация, нетно	(563)	-
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,628</b>	<b>2,582</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>8.48%</b>	<b>10.39%</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	28,606	22,241
Средно претеглен брой акции	83,155,092	83,155,092
<b>ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА-МАЙКА (В ЛЕВА)</b>	<b>0.34</b>	<b>0.27</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 2010 и 2009.

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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Банкови гаранции		
В български лева	30,535	63,830
В чуждестранна валута	34,749	39,515
Неотменими ангажименти	73,590	90,713
Други условни задължения	123	132
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>138,997</b>	<b>194,190</b>

Към 31 декември 2010 и 2009 Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 73,590 хил. лв. и 90,713 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншовете 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 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Парични средства	93,410	79,331
Парични средства в Централните Банки	404,120	236,930
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	77,808	64,295
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>575,338</b>	<b>380,556</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 представи 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, информизиране 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 рисковопретеглените 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 - контролират 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 звена.

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 вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Групата структурира кредитния риск като определя лимити за кредитния риск като максимална експозиция към един длъжник, към група свързани лица, по географски райони и съответни бизнес сектори. За намаляване на кредитния риск, съгласно приетите Вътрешни кредитни правила, се изискват съответни обезпечения и гаранции.

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 497,530 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 93,785 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 качествена характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2010 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 25,340 хил. лв. Към 31 декември 2010 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 41,021 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 49,127 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 18,299 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 18,299 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2010 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 241 хил. лв.

Държавните дългове ценни книжа в размер на 40,645 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 74,284 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 74,284 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 117,865 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 48,249 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 4,684 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 21,104 хил.лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 21,104 хил.лв.



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

#### Кредитен риск (продължение)

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,246,949 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, заложи 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 967,894 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 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. 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 2010 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 27,169 хил. лв.

#### Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2010:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	Размер	дял в %
Група							
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

Класификационни групи към 31 декември 2009:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	Размер	дял в %
Група							
Редовни	1,079,542	91.56	2,269	89,381	103,345	100	8
Под наблюдение	49,047	4.16	1,511	814	-	-	-
Необслужвани	25,914	2.20	3,661	387	-	-	-
Загуба	24,486	2.08	14,629	131	-	-	-
Общо	1,178,989	100	22,070	90,713	103,345	100	8

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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)**

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

Наименование на групите	31.12.2010				31.12.2009	
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти		Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		Кредити предоставени на нефинансови клиенти	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Непросрочени и необезценени	848,995	68.08	41,021	804,670	68.25	11,528
Просрочени, но необезценени	329,832	26.45	-	334,129	28.34	-
Обезценени на индивидуална основа	68,122	5.47	-	40,190	3.41	-
Общо	1,246,949	100	41,021	1,178,989	100	11,528
Заделени провизии	27,169		-	22,070		-
Нетни кредити	<u>1,219,780</u>		<u>41,021</u>	<u>1,156,919</u>		<u>11,528</u>

Към 31 декември 2010 и 2009 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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)**

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	22,854	21,789
Потребителски кредити	131,869	157,769
Ипотечни кредити	61,446	74,602
Корпоративни клиенти	632,826	550,510
Общо	<u>848,995</u>	<u>804,670</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 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	9,329	9,770
Потребителски кредити	29,353	32,032
Ипотечни кредити	24,493	22,631
Корпоративни клиенти	266,657	269,696
Общо	<u>329,832</u>	<u>334,129</u>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2010 и 2009 е 68,122 хил. лв. и 40,190 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

	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	<u>15,484</u>	<u>6,719</u>	<u>24,123</u>	<u>13,097</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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
2009	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,393	1,200	2,644	-
Потребителски кредити	11,022	5,370	8,674	1,514
Ипотечни кредити	49	154	882	1,662
Корпоративни клиенти	1,714	1,437	3,166	1,208
Общо	15,178	8,161	15,366	4,384

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 31.12.2010	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2009
Дружество 1	61,600	61,600	Дружество 1	59,376	59,061
Дружество 2	34,440	36,584	Дружество 2	31,650	24,394
Дружество 3	33,127	24,094	Дружество 3	30,866	30,702
Дружество 4	27,382	27,109	Дружество 4	30,000	30,127
Дружество 5	21,758	20,816	Дружество 5	27,382	25,753
Дружество 6	21,367	19,529	Дружество 6	26,530	26,342
Дружество 7	19,318	14,190	Дружество 7	21,367	20,794
Дружество 8	18,972	18,867	Дружество 8	20,558	20,590
Дружество 9	18,276	17,951	Дружество 9	16,100	12,268
Дружество 10	16,100	15,394	Дружество 10	15,435	14,679
Общо	272,340	256,134		279,264	264,710

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:

	2010	2009
Обезпечени с парични средства и ДЦК	94,953	108,545
Обезпечени с ипотека	516,115	484,835
Други обезпечения	510,635	512,638
Необезпечени	125,246	72,971
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(27,169)	(22,070)
Общо	1,219,780	1,156,919

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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)

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	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		8	16,263	-	-	-	-	51
	Общо портфейл	98,776	1,246,949	17,989	6,720	14,895	27,169	73,590

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2009:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	90,711	294,746	725	281	-	2,264	42,217
	под наблюдение	6,608	28,134	794	464	-	1,347	657
	необслужвани	3,016	13,553	945	595	-	3,222	358
	загуба	6,446	14,968	1,881	762	6,833	11,341	98
Общо		106,781	351,401	4,345	2,102	6,833	18,174	43,330
Корпоративно	редовни	1,820	774,539	2,425	1,115	-	6	44,672
	под наблюдение	202	20,915	630	280	-	164	157
	необслужвани	92	12,361	1,099	537	-	439	29
	загуба	129	9,520	1,034	364	3,161	3,287	33
Общо		2,243	817,335	5,188	2,296	3,161	3,896	44,891
Бюджет	редовни	6	10,253	-	-	-	-	2,492
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		6	10,253	-	-	-	-	2,492
	Общо портфейл	109,030	1,178,989	9,533	4,398	9,994	22,070	90,713

**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 искиове 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 й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техния дял към 31 декември 2010 е над 20% 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 2010 те заемат около 4% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България и от НБРМ, които Групата притежава и не е заложила са около 6% 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

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

Ликвиден риск (продължение)

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
Кредити от банки	2	-	133	5,000	35,224	40,359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжка	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	803,530	231,616	426,873	542,219	4	2,004,242
Други привлечени средства	93	63	227	2,054	778	3,215
Други задължения	12,831	-	-	-	-	12,831
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>844,898</b>	<b>233,544</b>	<b>431,233</b>	<b>549,273</b>	<b>36,006</b>	<b>2,094,954</b>

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 40% 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 2009, 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	251	-	4,041	-	-	4,292
Задължения към други депозанти	-	-	-	5,347	35,005	40,352
Други привлечени средства	3,001	824	-	-	-	3,825
Други задължения	643,155	191,193	272,143	437,877	231	1,544,599
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	196	100	457	883	369	2,005
Краткосрочни заеми	18,168	-	-	-	-	18,168
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>664,771</b>	<b>192,117</b>	<b>276,641</b>	<b>444,107</b>	<b>35,605</b>	<b>1,613,241</b>

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.

Дисбаланса на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2010 е отрицателен и е в размер на 403,833 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 23,57%.

	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
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	22,008	19,013	-	-	-	41,021
Финансови активи държани за търгуване	-	-	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
Кредити от банки	-	-	-	5,293	35,066	40,359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	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>

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 2010, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2009: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 1,920 хил. лв. (2009: 576 хил. лв.)



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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)**

Дисбаланса на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2009 е отрицателен и е в размер на 202,162 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходноосни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 14.24%.

	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	64,295	-	-	-	-	64,295
Ценни книжа за търгуване	5,539	5,989	-	-	-	11,528
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	-	3,631	6,227	9,858
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	109,959	96,057	230,627	511,213	209,063	1,156,919
Финансови активи на разположение за продажба	221	11,354	-	34,273	-	45,848
Финансови активи държани до падеж	11,465	8,807	1,279	80,823	2,090	104,464
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>191,479</b>	<b>122,207</b>	<b>231,906</b>	<b>629,940</b>	<b>217,380</b>	<b>1,392,912</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	251	-	4,041	-	-	4,292
Задължения към други депозанти	-	-	-	5,347	35,005	40,352
Други привлечени средства	3,001	824	-	-	-	3,825
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	643,156	191,193	272,143	437,877	230	1,544,599
Други привлечени средства	196	100	457	883	369	2,005
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>646,604</b>	<b>192,117</b>	<b>276,641</b>	<b>444,107</b>	<b>35,604</b>	<b>1,595,074</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(455,125)</b>	<b>(69,910)</b>	<b>(44,735)</b>	<b>185,833</b>	<b>181,776</b>	<b>(202,162)</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, деноминирани в македонски денари, което е функционалната валута на дъщерното дружество. Поради това, тези позиции не носят валутен риск за Групата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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
Финансови активи държани 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
Кредити от банки	40,062	-	-	297	40,359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,010	19,739	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	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>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 2009 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	27	29,169	32,108	2,991	64,295
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	11,528	-	-	-	11,528
Ценни книжа за търгуване	6,123	7,310	12,358	1,181	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	778,990	328,206	40,777	8,946	1,156,919
Финансови активи за продажба	40,399	14,938	43	221	55,601
Финансови активи до падеж	36,816	54,904	-	12,744	104,464
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>873,883</b>	<b>434,527</b>	<b>85,286</b>	<b>26,083</b>	<b>1,419,779</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	4,125	118	19	30	4,292
Задължения към други депозанти	40,068	-	-	284	40,352
Други привлечени средства	3,001	824	-	-	3,825
Краткосрочни заемни средства	729,483	687,592	104,863	22,661	1,544,599
Други привлечени средства	2,005	-	-	-	2,005
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>778,682</b>	<b>688,534</b>	<b>104,882</b>	<b>22,975</b>	<b>1,595,073</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>95,201</b>	<b>(254,007)</b>	<b>(19,596)</b>	<b>3,108</b>	<b>(175,294)</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 – 23,758 хил. лв. (2009: 3,575 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 които 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

**34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, разпределени според йерархията на справедливите стойности към 31 декември 2010 и 2009 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>2009</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>
	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>2009</b>					
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи държани за търгуване	26,972	13,433	13,539		
Финансови активи на разположение за продажба	55,601	42,316			13,285
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>82,573</b>	<b>55,749</b>	<b>13,539</b>	<b>-</b>	<b>13,285</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Дериватни финансови инструменти	12,107	-	12,107		
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>12,107</b>	<b>-</b>	<b>12,107</b>	<b>=</b>	<b>-</b>

**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 отпуснати, а гаранциите издавани само при наличие на достатъчна обезпеченост.

Към 31 декември 2010 и 2009 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към	Салдо към
	31.12.2010	31.12.2009
Предприятие-майка		
Отпуснати кредити	-	-
Получени депозити	30	19
Дружества под общ контрол		
Отпуснати кредити	106,088	74,838
Издадени гаранции	20,225	25,204
Репо сделки	14,835	11,528
Други вземания	5,367	3,004
Получени депозити	111,126	128,137
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Отпуснати кредити	4,857	5,010
Получени депозити	577	396

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

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2010 и 2009 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2010	Обем през 2009
Предприятие-майка		
Приходи от лихви	-	10
Приходи от такси и комисиони	3	20
Разходи за лихви		
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	6,302	6,960
Приходи от такси и комисиони	1,456	2,569
Приходи от услуги	197	199
Разходи за лихви	(4,426)	(6,287)
Разходи за услуги	(4,264)	(6,760)
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Приходи от лихви	130	154
Приходи от такси и комисиони	3	3
Разходи за лихви	(24)	(28)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет изплатени през 2010 са на обща стойност 187 хил. лв. (2009: 121 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2010 са на обща стойност 727 хил. лв. (2009: 659 хил. лв.).

**36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

На 9 декември 2010 година, Общото събрание на акционерите на дъщерните дружества, „Статер банка” АД Куманово и „Централна кооперативна банка” АД Скопие приема спогодбата за вливане на „Статер банка” АД Куманово към „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Съгласно спогодбата е взето решение за издаване на нова емисия обикновени акции на „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Обемът на тази емисия е 233.944 броя акции с номинал 41,2069 евро или 593.795.205 македонски денара. Емисията е предназначена само за акционерите на „Статер банка” АД Куманово, като коефициентът на размяна на съществуващите акции на акционерите на „Статер банка” АД Куманово с акциите от новата емисия е в съотношение 1:0,6776. В резултат на размяната „Централна кооперативна банка” АД София за притежаваните към 31.12.2010 година 323.839 броя обикновени акции от капитала на „Статер банка” АД Куманово придобива 219.425 броя обикновени акции от новата емисия на „Централна кооперативна банка” АД Скопие.

На 3 януари 2011 година се осъществява вливането 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 година 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.

„Централна кооперативна банка” АД София на 3 януари 2011 година притежава 483,121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД Скопие, което представлява 87,35 % от капитала на преобразуваното дъщерното дружество.