

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА  
БАНКА АД**

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

31 декември 2010

**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2010**

**Годишен доклад за дейността  
на Централна кооперативна банка/ЦКБ/ АД за 2010 година  
на индивидуална основа**

**Съдържание:**

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на ЦКБ АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправена Банката.
2. Всички важни събития, които са настъпили след 31.12.2010г.
3. Вероятното бъдещо развитие на ЦКБ АД.
4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.
5. Информация, изисквана по реда на чл.187д и 247 от Търговския закон.
6. Наличието на клонове на ЦКБ АД.
7. Използваните от ЦКБ АД финансови инструменти, както и целите и политиката на ЦКБ АД по управление на финансовия риск, включително политиката на Банката на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, и експозицията на ЦКБ АД по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

**И Н Ф О Р М А Ц И Я**

**Точка 1:**

ЦКБ АД е регистрирано по УСД № 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 Ю, № по ДДС BG831447150, с решение от 28.03.1991 г.

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, електронна страница в Интернет (web-site): 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

**ПРИСЪСТВИЕ В БАНКОВИЯ СЕКТОР.**

Според размера на балансовите си активи ЦКБ АД заема 10 място в Банковата система към 31.12.2010 г. В сравнение с предходната година, Банката се придвижва с две позиции нагоре.

Разпределение на банките, съгласно балансовите им активи към 31.12.2010 г. /в хил.лв./

№	Банк	2009	2010	Изм. в % 2010/2009	Изм. в абс. ст-ст 2010/2009	Позиция към 31.12.09г.
1	УНИКРЕДИТ БУЛБАНК	11,518,854	11,275,640	-2.11%	-243,214	1
2	БАНКА ДСК	8,738,934	8,563,281	-2.01%	-175,653	2
3	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА	8,151,629	7,460,917	-8.47%	-690,712	3
4	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)	6,641,105	6,562,135	-1.19%	-78,970	4
5	ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ	6,026,126	6,309,255	4.70%	283,129	5
6	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	4,095,287	4,943,973	20.72%	848,686	6
7	БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ	3,625,050	4,077,093	12.47%	452,043	7
8	СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК	2,888,736	2,922,076	1.15%	33,340	8
9	КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	2,035,862	2,699,427	32.59%	663,565	10
10	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА	1,839,437	2,284,980	24.22%	445,543	12
11	АЛФА БАНК-клон СОФИЯ	2,240,618	2,020,205	-9.84%	-220,413	9
12	СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	1,920,446	1,871,359	-2.56%	-49,087	11
13	ТБ МКБ ЮНИОНБАНК	1,631,243	1,732,611	6.21%	101,368	14
14	АЛИАНЦ БАНКА БЪЛГАРИЯ	1,635,350	1,645,224	0.60%	9,874	13
15	НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА	902,923	1,377,256	52.53%	474,333	17
16	ТБ ИНВЕСТБАНК	1,019,204	1,201,978	17.93%	182,774	15
17	ПРОКРЕДИТ БАНК (БЪЛГАРИЯ)	1,015,255	1,154,785	13.74%	139,530	16
18	ОБЩИНСКА БАНКА	827,547	997,102	20.49%	169,555	18
19	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА	814,824	737,633	-9.47%	-77,191	19
20	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК	525,797	622,564	18.40%	96,767	20
21	ЕМПОРИКИ БАНК-БЪЛГАРИЯ	484,848	559,100	15.31%	74,252	21
22	ИНГ БАНК Н.В.-клон СОФИЯ	473,394	516,072	9.02%	42,678	22
23	СИТИ БАНК Н.А.-клон СОФИЯ	388,658	495,589	27.51%	106,931	24
24	БНП ПАРИБА С.А.-клон СОФИЯ	438,620	480,767	9.61%	42,147	23
25	ТЪРГОВСКА БАНКА Д	346,006	479,452	38.57%	133,446	25
26	ТОКУДА БАНК	333,489	412,275	23.62%	78,786	26
27	НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК	206,435	197,747	-4.21%	-8,688	27
28	ЧПБ ТЕКСИМ	60,925	79,126	29.87%	18,201	28
29	ТЕ-ДЖЕ ЗИРААТ БАНКАСЪ-клон СОФИЯ	39,388	41,916	6.42%	2,528	29
30	РЕГИОНАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА-КЛОН БЪЛГАРИЯ	1,922	4,055	110.98%	2,133	30
31	БАНК ЛЕУМИ РУМЪНИЯ С.А. - клон СОФИЯ	0	0	0.00%	0	31
	<b>БАНКОВА СИСТЕМА</b>	<b>70,867,912</b>	<b>73,725,696</b>	<b>4.03%</b>	<b>2,857,784</b>	

Източник: БНБ

## АКТИВИ

На 31.12.2010 г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 2,284,980 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовите активи се увеличават с 445,543 хил. лв. или 24.22%.

### Структура на активите

Паричните средства – в каса и разплащателна сметка в БНБ формират 21.30% от балансовото число, при 16.88% година по-рано. Средствата в банки, кореспонденски сметки и краткосрочни депозити са с тегло 3.58% от балансовото число, при 3.16% година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи ДЦК, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Банката, представляват 16.02% от активите, при

11.36% за 2009г. Към 31.12.2010 год. размерът на кредитите формира 52.26% от активите. През 2009 г. размерът на кредитите е 62.41 % от балансовото число.

Според вида на валутата в която са отпуснати, брутните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2010 г. са: 64.44% левови, а 35.56% са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 74.49% са кредити на предприятия, а 25.51% са кредити за населението.

Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовни експозиции заемат 90.26%, а необслужваните експозиции са с дял 1.55 %.

Дълготрайните активи на Банката заемат дял от 2.20% от общата сума на активите ѝ.

### **ПАСИВИ**

Към 31.12.2010г. общата стойност на задълженията на ЦКБ АД е 2,011,006 хил.лв. Те заемат приблизително 88.01% от общите пасиви. Нарастването им за годината е 26.63%.

Структура на пасивите

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

Основният източник на привлечени средства за ЦКБ АД са привлечените средства от други депозанти – граждани, предприятия и други депозанти, достигащи 1,924,892 хил.лв. в края на 2010 година. Техният дял в общите задължения на банката е 95.72%.

Собственият капитал на Банката е на обща стойност 273,974 хил.лв.

Нарастването на собствения капитал спрямо 2009г. е с 8.98% и е вследствие формираната през годината печалба

### **ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**

Към 31.12.2010г. одитираният финансов резултат на ЦКБ АД е нетна печалба в размер на 22,386 хил. лв. През 2009г. Банката е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 22,095 хил.лв. – постигнато е увеличение от 1.32 %.

Нетният доход от лихви за 2010 г. възлиза на 68,782 хил. лв., при 67,912 хил. лв. за 2009г., като увеличението е с 1.28 %. Нетният нелихвен доход, реализиран от Банката през 2010г., достигна 24,800 хил. лв., спрямо 24,329 хил.лв. година по-рано.

Разходите за дейността през 2010г. отбелязват спад с 1.56 % в сравнение с равнището им от края 2009г. и достигат абсолютно изражение от 88,452 хил.лв. Разходите за персонала са 31,70 % от тези разходи и запазват дела си от 32% 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, ЦКБ АД 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 Банката 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 Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска Народна Банка /БНБ/. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции по Наредба № 7 на БНБ. Банката 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. Банката 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 Банката 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 Банката процеси, системи или персонал.

Управлението на риска в ЦКБ АД 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.

#### **ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РИСК, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И РЕНТАБИЛНОСТ към 31.12.2010 г.**

- Редовни експозиции (Наредба N 9 на БНБ) – 90.26 %;
- Необслужвани експозиции (Наредба N 9 на БНБ) – 1.55 %;
- Коефициент на ликвидни активи (Наредба N 11 на БНБ) – 31.18 %;
- Акционерен капитал - 83 155хил.лв.;

Българската агенция за кредитен рейтинг присъди на ЦКБ АД следния кредитен рейтинг :

Дългосрочен: BBB

Перспектива: стабилна

Краткосрочен: A-2

#### **Точка 2:**

На 3 януари 2011 година се осъществи вливане на „Статер банка” АД Куманово в „Централна кооперативна банка” АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка” АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка” АД Скопие, приемащо дружество. На 3 януари 2011 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.

За член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД Надзорният съвет на банката избра г-жа Цветанка Донкова Крумова. Това обстоятелство е вписано в търговският регистър на 23.02.2011 г.

#### **Точка 3:**

През 2011 година, ЦКБ АД ще продължи да следва своя път на развитие. Основен акцент ще е предоставянето на банкови услуги за населението – потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги. В същото време Банката ще развива и предлагането на услуги за корпоративни клиенти и Малки и средни предприятия и свързаните с тях програми за усвояване на средства от структурните фондове на Европейския съюз.

#### **Точка 4:**

ЦКБ АД не развива научноизследователска или развойна дейност.

#### **Точка 5:**

През 2010 г. ЦКБ АД не е придобивала и/или прехвърляла собствени акции. 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.

Възнагражденията, изплатени през 2010 г., на членовете на Надзорния съвет /НС/ общо са на стойност 72 000 лева.

Възнагражденията, изплатени през 2010 г., на членовете на Управителния съвет /УС/, общо са на стойност 236 349 лева.

Към 31.12.2010 г., Сава Маринов Стойнов, изпълнителен директор и член на управителния съвет на ЦКБ АД е притежавал 3436 броя акции, съставляващи 0,004% от капитала на банката.

Членовете на съветите на ЦКБ АД нямат допълнителни права за придобиване на акции и/или облигации на Банката.

Няма сключени през 2010 г., договори между ЦКБ АД и членовете на съветите й или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Банката или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към 31.12.2010 г., членовете на УС и НС на ЦКБ АД, които притежават пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества са, както следва:

- **Иво Каменов Георгиев /Председател на НС на ЦКБ АД/:** „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 - Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна, „Ариел ТВ” АД, 103273788.
- **Марин Великов Митев /член на НС на ЦКБ АД/:** „Варнанска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368- Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „Дик Дик” ЕООД, ЕИК 103101087– Варна.

**„Централен кооперативен съюз” /ЦКС/** със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. Г.С.Раковски 99 /член на НС на ЦКБ АД/: „Билкокооп” ЕООД, ЕИК 175120000 – София; „Булгаркооп” ЕООД, ЕИК 000627914 – София; „Булгаркооп-импорт-експорт” ЕООД, ЕИК 131205196 – София; „Булминвекс ГЪ” ЕООД, ЕИК 000622340 – София; „Българска гъба” ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап; „Интелект кооп” ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив; „Кооптурист” ЕООД, ЕИК 831506231 – София; „Кооптурист – Китен” ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен; „Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна; „Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186 – София; „Промкооп” ЕООД, ЕИК 121292605 – София; СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня; „Феникс-кооп 93” ЕООД, ЕИК 121132038 – София; „Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода; „Мелса кооп” ЕООД, ЕИК 200728388 – Несебър; „Кооп-търговия и туризъм” АД, 121837308 – София; „Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София; „Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504 – София; „Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат; „Би-кооп” ООД, ЕИК



115080590 /в ликвидация/ - с. Злати трап; „Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774 – Павликени; „Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027 – София; „Галус – импекс” АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе; „Совбулкооп” АД, ф.д. № 6649/1990 г. на СГС - София; „Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – София; „Коопмедия” ООД, ЕИК 175285977 – София.

- **Александър Димитров Керезов /член на УС на ЦКБ АД/:** „ХГХ Консулт” ООД, ЕИК 130452457, - София
- **проф. д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/:** „Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София.

Към 31.12.2010 г., следните членове на УС и НС на ЦКБ АД, участват в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- **Иво Каменов Георгиев /Председател на НС на ЦКБ АД/:** Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на УС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Ариел ТВ” АД, ЕИК 103273788 – Варна. Председател на СД: „Химснаб” АД, ЕИК 831648394 – София. Член на СД на: „Ловико Сухиндол Груп” АД, ЕИК 130629128; „Варна – Плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 103085074 – София; „Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Химимпорт груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. **Управител на:** „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна.
- **Марин Великов Митев /член на НС на ЦКБ АД/:** Член на НС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 - София. Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла. Член на СД: „Варна плод” АД, ЕИК 103106697- Варна; „Инвестмънт груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Ахилея” ЕАД, ЕИК 124609740 – Добрич. **Управител на:** „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД, ЕИК 175463433 – Варна; „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543, Варна „Байонета” ЕООД, ЕИК 103812011 – Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „Варненска Консултантска Компания” ЕООД, ЕИК 103050548 – Варна; „Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „А Ем Джи” ЕООД, ЕИК 103131753 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна.
- **ЦКС /член на НС на ЦКБ АД/:** Член на СД на: „Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 - София.

- **Цветан Цанков Ботев /Зам. - Председател на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на “Асенова Крепост” ООД, ЕИК 115012041 – София, Асеновград. Член на Управителния съвет на: “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: “Химимпорт Фарма” АД, ЕИК 131181471 – София. Член на Съвета на директорите на: “Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: “Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808 – София; “Диализа България” ООД, ЕИК 131084129 – София;. Прокурист на: “Диализа София 1” ООД, ЕИК 131180953 – София.**
  - **Георги Димитров Константинов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на НС на: ЦКБ АД, Скопие – Македония. Член на СД и Изпълнителен директор на: „ЦКБ Асетс Мениджмънт” АД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на: „Борика-Банксервиз” АД**
- Сава Маринов Стойнов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/ Член на УС и Изпълнителен директор на: ПОД „ЦКБ Сила” АД, ЕИК 825240908 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на „ЦКБ Асетс Мениджмънт” АД, ЕИК 175225001 – София. Член на УС на „Пловдивска Стокова Борса” АД, ЕИК 115223519 – Пловдив.**
- **Ивайло Лазаров Дончев /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на УС на: Обществен фонд „Детство”, ЕИК 000069926**
  - **Александър Димитров Керезов /член на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на: ПОАД “ЦКБ - Сила”, ЕИК 825240908 – София. Член на УС на: “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София; ЗПАД “Армеец”, ЕИК 121076907 – София; “Параходство българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719 – Русе; „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД на: “Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 –София; „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 – София; Управител в СК „ХГХ Консулт” ООД, ЕИК 130452457 – София.**
  - **проф. д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/: Член на УС на: „Централен кооперативен съюз”,ЕИК 000696497 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: Холдинг “Кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София. Член на СД на: “Кока кола – хеленинк ботълинг кърмпани България” АД, ЕИК 131032463 – София. Управител на: „Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София.**

Не са известни договори, сключени между ЦКБ АД и членовете на съветите му или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Банката или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2011 г. е приета Програма за обучение и развитие на персонала от системата на ЦКБ АД, чието финансова обезпечение е в размер на 196 000 лева.

#### **Точка 6:**

Към 31.12.2010 г., дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 48 клона и 214 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

**Точка 7:**

Притежаваните от ЦКБ АД финансови инструменти са: ДЦК, корпоративни облигации, акции, дялове в договорни фондове и компенсаторни записи на обща стойност 319,921 хил. лв. и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Банката притежава ДЦК на Правителството на Р.България на обща стойност 169,814 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 33,157 хил. лв., както и капиталови инструменти и дялове в договорни фондове на обща стойност 40,653 хил. лв.

Банката не счита, че съществува съществен кредитен риск, свързан с облигационните инструменти на Правителството на Република 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 4,443 хил. лв. излагат банката 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 Банката 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 Банката капиталови инструменти.

Притежаваните от Банката 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. Основния обем от тях са позиции на клиенти на банката по сделки по покупка и продажба на валута и свързаните с тях сделки от страна на Банката. Търгуваните за собствена сметка, спекулативни позиции на Банката в дериватни инструменти, са под 10% от общата справедлива стойност на дериватните финансови инструменти, не са със съществен за дейността и размер и Банката не е изложена на съществени рискове произтичащи от тези инструменти.

От гледна точка на естеството на дейността на ЦКБ АД, други съществени фактори не оказват влияние за оценка на активите, пасивите, финансовото състояние и печалбата на дружеството.

София

Дата: 30 март 2011г.

Ивайло Дончев

Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурист



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

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Централна кооперативна банка АД

### Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Централна кооперативна банка АД ("Банката"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 и индивидуалните 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 другата пояснителна информация.

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

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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 индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

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

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

### *Мнение*

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 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 индивидуален доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният индивидуален доклад за дейността на Банката не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Банката към 31 декември 2010, изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката от 30 март 2011, се носи от ръководството на Банката.

*Deloitte Audit*  
Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*  
Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
30 март 2011

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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 Централната банка	4	486,644	310,525
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	81,794	58,059
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	1,194,092	1,147,905
Други активи	9	63,964	44,678
Финансови активи на разположение за продажба	10	131,825	55,380
Финансови активи държани до падеж	11	138,969	91,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	46,217	34,881
Дълготрайни активи	13	50,293	57,454
Нетекущи активи, държани за продажба	14	1,034	335
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>2,284,980</b>	<b>1,839,437</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>			
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			
Депозити от банки	15	11,631	4,276
Кредити от банки	16	40,062	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	22,749	3,825
Задължения към други депозанти	18	1,924,892	1,519,876
Други привлечени средства	19	1,017	2,005
Други задължения	20	10,655	17,984
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>2,011,006</b>	<b>1,588,034</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	108,247	86,153
Преоценъчен резерв	21.3	(4,259)	(4,445)
Печалба за текущата година		22,386	22,095
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>273,974</b>	<b>251,403</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		<b>2,284,980</b>	<b>1,839,437</b>
Условни задължения	31	134,336	192,557

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
30 март 2011



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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	143,611	136,738
Разходи за лихви	22	(74,829)	(68,826)
Нетен доход от лихви		68,782	67,912
Приходи от такси и комисиони	23	28,590	28,119
Разходи от такси и комисиони	23	(3,790)	(3,790)
Нетен доход от такси и комисиони		24,800	24,329
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	13,950	10,907
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	5,415	3,844
Други нетни приходи от дейността	26	7,597	16,532
Разходи за дейността	27	(88,452)	(89,854)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(7,115)	(9,005)
Печалба за периода преди данъчно облагане		24,977	24,665
Данъци	29	(2,591)	(2,570)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>22,386</b>	<b>22,095</b>
Доход на акция (в лева)	30	0.27	0.27
Друг всеобхватен доход след данъци		186	812
Преценка на финансови активи на разположение за продажба		186	812
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАΝЪЦИ</b>		<b>22,572</b>	<b>22,907</b>

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурист

Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
30 март 2011



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	24,977	24,665
Амортизация	9,415	9,396
Платен данък печалба	(3,653)	(593)
Нереализирана загуба/(печалба) от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	(8,526)	(349)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	7,115	9,005
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	29,328	42,124
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
(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
Намаление/(увеличение) на финансовите активи за търгуване	(13,629)	(4,904)
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(53,302)	(177,100)
(Увеличение)/намаление на други активи	(18,225)	7,456
(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	(699)	-
	(131,190)	(163,043)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение/(намаление) на депозити от банки	7,355	(2,523)
Увеличение/(намаление) на кредити от банки	(6)	30,065
Увеличение/(намаление) на задължения по споразумения за обратно изкупуване	18,924	(11,679)
Увеличение на задължения към други депозанти	405,016	134,918
(Намаление) на други привлечени средства	(988)	(2,115)
Увеличение/(Намаление) на други задължения	(7,329)	3,764
	422,972	152,430
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>321,110</b>	<b>31,511</b>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(2,254)	(7,098)
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	(11,336)	-
Придобиване на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(76,259)	(8,541)
Придобиване на/(постъпления от) финансови активи до падеж, нетно	(47,249)	9,878
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(137,098)</b>	<b>(5,761)</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>184,012</b>	<b>25,750</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>368,584</b>	<b>342,834</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>552,596</b>	<b>368,584</b>

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

Ивайло Дончев

Изпълнителен директор



Силвия Пенева

Регистриран одитор, 30 март 2011

Тихомир Атанасов

Прокурор



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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	Премиен резерв	Резерви, включително неразпре- делена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,509	(5,257)	21,644	228,496
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008, пренесена в неразпределена печалба	-	-	21,644	-	(21,644)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	-	22,095	22,095
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	812	-	812
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	83,155	64,445	86,153	(4,445)	22,095	251,403
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009, пренесена в неразпределена печалба	-	-	22,095	-	(22,095)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	-	-	22,386	22,386
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	-	186	-	186
Други движения	-	-	(1)	-	-	(1)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	83,155	64,445	108,247	(4,259)	22,386	273,974

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор




Тихомир Атанасов  
Прокурор



Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
30 март 2011

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.



## ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

#### 1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Централна кооперативна банка АД, София ("Банката") е основана през 1991. Банката извършва дейността си съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ) и наредбите на Българска народна банка (БНБ). Банката 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 е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката 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 започва да извършва банкова дейност на територията на Кипър.

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

Към 31 декември 2010 дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 48 клона и 214 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

#### 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

##### Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2010. Сумите в индивидуалния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване на принципа за действащо предприятие. Индивидуалният 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.

Банката притежава над 50% участие в дъщерните дружества Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония и „Статер банка” АД Куманово, Република Македония. В съответствие с изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, Банката изготвя и консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет ще бъде издаден през април 2011.

Индивидуалният 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 ИНДИВИДУАЛНИЯ 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 2010г:

- 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: Признаване 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).

Приемането на промените в посочените стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

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

*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 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 Банката 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 Банката и няма да окажат съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет.

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

Към датата на одобряване на настоящите финансови отчети, 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)

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

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да окажат съществен ефект върху индивидуалните финансови отчети 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 СМСС да бъде заменен МСС39. Проектът има за цел да подобри разбирането на инвеститорите и другите потребители на финансова информация по отношение представянето на финансовите активи в отчетите. МСФО 9 използва един метод за определяне дали финансовият актив е измерен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

## 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 Банката 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 Банката, което да гарантира вярното и честно представяне на нейното имуществено и финансово състояние в годишния финансов отчет.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 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 Банката 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

Сделките, осъществени в чуждестранни валути са преизчислени в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута са преизчислени в лева към деня на изготвянето на отчета за финансовото състояние по обменните курсове на БНБ за същия ден.

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

Банката извършва ежедневна преоценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преоценката 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 = 1.47276 лева	1 долар на САЩ = 1.36409 лева

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

##### 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 сконтови и лихвоносни ДЦК, както и корпоративни ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

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

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

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

#### Признаване

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

#### Първоначална оценка

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

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



### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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 Банката с фиксиран падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват.

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

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

###### Отписване

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

###### Обезценки за несъбираемост

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

Финансовите активи на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената 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;
- 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.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Финансовите активи, държани от Банката до настъпване на падеж се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за притежавани от Банката 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 Банката с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Банката 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.

Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити базирана на МСФО и в съответствие с изискванията на банковото законодателство в България. Банката 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. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

##### **3.2.5 Инвестиции в дъщерни дружества**

Дъщерни дружества са тези, върху които Банката пряко или непряко притежава над половината от правата на глас или по друг начин може да упражнява контрол върху оперативната им и финансова политика.

В индивидуалния отчет на Банката акциите и дяловете в дъщерни дружества първоначално се признават по цена на придобиване. Последващо Банката извършва периодичен преглед за наличие на обезценка. Обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход като загуби от обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия.

Дивидентите от дъщерни дружества, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато правото на Банката да получи дивидент е установено.

##### **3.2.6. 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 Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

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

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

##### **3.2.7. 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 Централната банка (БНБ) 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.

##### **3.2.8. 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 Банката 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 Банката, 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, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достоверни и полезни за целите на финансовия отчет.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

##### 3.2.8. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

За признатите в отчета за финансово състояние активи и пасиви по Справедлива стойност, Банката 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 (некоригиран) 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.

##### 3.2.9. Нетирание

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

##### 3.2.10. Провизии за кредитни ангажименти

Размерът на провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и пасив, когато Банката 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 Банката 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.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са изчислени по линейния метод, така че изхабяването им да отговаря на предвидения за тях срок на ползване. Годишните амортизационни норми са следните:

Сгради	4%	(25 години)
Стопански инвентар	15%	(7 години)
Транспортни средства	15%	(7 години)
Други активи	15%	(7 години)
Специфично оборудване, кабелни мрежи и охранителни системи	4%	(25 години)
Оборудване, включващо хардуер и софтуерни продукти	20%	(5 години)

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.

Ръководството на Банката е извършило към датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет проверка за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи. Не са установени условия за наличие на обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи, поради което те не са обезценявани.

##### 3.2.12. Нетекущи активи държани за продажба

Недвижими имоти, придобити от Банката като ипотекарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити се класифицират като нетекущи активи държани за продажба и се отчитат първоначално по цена на придобиване. След първоначалното им признаване, тези активи се отчитат по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност, намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.

##### 3.2.13. Данъчно облагане

Данък печалба е начислен въз основа на приходите за периода и включва текущ и отсрочен данък. Данъците са в съответствие с българското 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 българското счетоводно законодателство, приложимо за банки.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви. Отсроченият данък отразява нетния данъчен ефект на всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсрочените данъчни активи и задължения се изчисляват чрез използване на данъчни ставки, които се очаква да бъдат прилагани за облагаемия доход за годините, за които се очаква тези временни разлики да бъдат възстановени или уредени. Оценката на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които ще възникнат от начина, по който Банката 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.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

##### 3.2.13. Данъчно облагане (продължение)

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).

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 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 индивидуалния 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 Банката, 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 година и в началото на 2010 година в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската 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 която Банката 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 финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Банката 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 Банката

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

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

прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 33.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.4. Управление на капитала

Банката 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 Банката. Финансовите ресурси са класифицирани в нива на рисков капитал според тяхната способност да покриват загуби, способност да отсрочват плащания, и според тяхната стабилност.

Банката изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории – кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Банката следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. Българските банки трябва да поддържат коефициент на капиталова адекватност за Капитал от I ред не по-нисък от 6%, и коефициент на обща капиталова адекватност за рисковия капитал не по-нисък от 12%. За 2010 и 2009 Банката е спазила регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Парични средства в брой:		
В български лева	53,396	46,441
В чуждестранна валута	35,745	29,072
Парични средства на път:		
В български лева	500	2,179
В чуждестранна валута	374	440
Парични салда в Централната банка:		
Текуща сметка в български лева	327,166	182,922
Текуща сметка във валута	318	-
Минимален задължителен резерв в чуждестранна валута	68,454	48,896
Резервен обезпечителен фонд RINGS	691	575
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА</b>	<b>486,644</b>	<b>310,525</b>

Текущата сметка в БНБ се използва за пряко участие на паричния пазар и на пазара на държавни ценни книжа, както и за целите на банковия сетълмент в страната.

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 Централната банка, Банката заделя резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**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	45,932	32,252
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	3,670	3,137
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	52	27
В чуждестранна валута	894	204
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	29,246	22,439
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ</b>	<b>81,794</b>	<b>58,059</b>

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

Към 31 декември 2010 Банката 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. Банката е обезпечила със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Останалата част в размер на 13,045 хил.лв. Банката 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, 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.

## 7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

### 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 Банката 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 Банката притежава облигации емитирани от Българо-американска кредитна банка АД в размер на 1,210 хил.лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011 и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 265 хил. лв.

Към 31 декември 2009 Банката притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 2,813 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 2009 Банката 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.

### 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.

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

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

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

**(а) Анализ по видове клиенти**

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2008
Граждани:		
В български лева	269,667	303,197
В чуждестранна валута	40,850	44,099
Предприятия:		
В български лева	514,556	496,767
В чуждестранна валута	391,974	324,735
	<u>1,217,047</u>	<u>1,168,798</u>
Обезценка за несъбираемост	<u>(22,955)</u>	<u>(20,893)</u>
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,194,092</u></u>	<u><u>1,147,905</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	35,540	40,316
Промисленост	38,829	58,731
Строителство	89,372	121,036
Търговия и финанси	578,568	472,219
Транспорт и комуникации	90,267	69,250
Граждани	310,517	347,296
Други	73,954	59,950
	<u>1,217,047</u>	<u>1,168,798</u>
Обезценка за несъбираемост	<u>(22,955)</u>	<u>(20,893)</u>
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<u><u>1,194,092</u></u>	<u><u>1,147,905</u></u>

**(в) Лихвени проценти**

Кредитите отпуснати в български лева и чуждестранна валута се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката 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%.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

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

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

9. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни активи	162	210
Текущи данъчни активи	361	-
Разходи за бъдещи периоди	6,393	1,956
Учредени вещни права за ползване на сгради	53,212	38,245
Други активи	3,836	4,267
<b>ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ</b>	<b>63,964</b>	<b>44,678</b>

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

Учредените вещни права за ползване на сгради са получени, 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. 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. 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.

**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	2,968	9
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	13,848	9,668
Български корпоративни ценни книжа	62,232	14,905
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	12,052	-
Други	80	77
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>131,825</b>	<b>55,380</b>

**Български ценни книжа, заложен като обезпечение**

Към 31 декември 2010 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 5,236 хил. лв. са заложен 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 капиталовите инвестиции във финансови институции представляват акции в търговски банки.

**Капиталови инвестиции в нефинансови институции**

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

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2010 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.

## 11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

Финансовите активи държани до падеж се състоят от български държавни облигации и облигация на чуждестранно търговско дружество, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
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>138,969</b>	<b>91,720</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. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 12.1. Инвестиция в дъщерно предприятие "Централна кооперативна банка АД", Скопие, Република Македония

През 2008г. банката придобива контролно участие в капитала на дъщерното предприятие "Централна кооперативна банка АД Скопие", Република Македония. През октомври 2009 са конвертирани 22,354 броя притежавани от Банката обикновени акции с право на глас в привилегирани акции без право на глас. През декември „Централна кооперативна банка АД Скопие“ е изтеглила 208 броя собствени привилегирани акции. Към 31 декември 2009. Банката притежава 241,342 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 83.78 % от акциите с право на глас на „Централна кооперативна банка АД Скопие“ и съответно 22,354 броя привилегирани акции без право на глас, представляващи 71.94 % от привилегированите акции без право на глас на „Централна кооперативна банка АД Скопие“. Общото участие на Банката в капитала на „Централна кооперативна банка АД Скопие“ към 31 декември 2009 е 82.63 %. Към 31 декември 2009 инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

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

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

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

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

12.2. Инвестиция в дъщерно предприятие “Статер банка”, Куманово, Република Македония

През април 2010 Банката 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.

13. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2009	28,231	21,259	4,470	11,406	12,192	16,004	93,562
Придобити	2,681	2,289	55	5,584	9,663	21,332	41,604
Излезли	(5,828)	(733)	(9)	(223)	(18,004)	(14,682)	(39,479)
31 декември 2009	25,084	22,815	4,516	16,767	3,851	22,654	95,687
Придобити	953	476	53	2,264	2,186	993	6,925
Излезли	-	-	(17)	(24)	(4,509)	(409)	(4,959)
31 декември 2010	26,037	23,291	4,552	19,007	1,528	23,238	97,653
Амортизация							
1 януари 2009	5,724	11,977	2,903	4,932	-	5,687	31,223
Начислена за периода, нетно	1,056	3,324	417	1,759	-	2,840	9,396
Амортизация на излезлите	(1,470)	(697)	(9)	(206)	-	(4)	(2,386)
31 декември 2009	5,310	14,604	3,311	6,485	-	8,523	38,233
Начислени за периода, нетно	903	2,675	411	2,245	-	3,182	9,416
Амортизация на излезлите	-	-	(17)	(15)	-	(257)	(289)
31 декември 2010	6,213	17,279	3,705	8,715	-	11,448	47,360
Нетна балансова стойност							
31 декември 2009	19,774	8,211	1,205	10,282	3,851	14,131	57,454
31 декември 2010	19,824	6,012	847	10,292	1,528	11,790	50,293

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

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

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

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

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити в края на 2010 година от Банката като ипотекарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба през 2011 година.

**15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ**

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	339	84
- в чуждестранна валута	230	118
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	108	33
Срочни депозити от местни банки в български лева	6,041	4,041
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	4,913	-
<b>ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ</b>	<b>11,631</b>	<b>4,276</b>

**16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ**

Към 31 декември 2010 Банката 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.

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

Към 31 декември 2010 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества и чуждестранно дружество на обща стойност 22,749 хил. лв., в това число задължения по лихви. Банката е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е между януари – март 2010.

Към 31 декември 2009 Банката 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.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

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

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

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	70,449	74,060
	<u>459,616</u>	<u>402,270</u>
Срочни депозити		
В лева	603,819	358,623
В чуждестранна валута	757,923	673,718
	<u>1,361,742</u>	<u>1,032,341</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>1,924,892</u></u>	<u><u>1,519,876</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	603,467	491,985
	<u>1,156,045</u>	<u>868,975</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	490,561	345,552
В чуждестранна валута	260,823	292,889
	<u>751,384</u>	<u>638,441</u>
Депозити на други институции		
В български лева	11,982	6,942
В чуждестранна валута	5,481	5,518
	<u>17,463</u>	<u>12,460</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<u><u>1,924,892</u></u>	<u><u>1,519,876</u></u>

19. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2010 и 2009 другите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд "Земеделие" в размер съответно на 1,017 хил. лв. и 2,005 хил. лв. (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката.

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

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

**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	2,227	3,807
Приходи за бъдещи периоди	475	734
<b>ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>10,655</b>	<b>17,984</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 се състои от 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

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

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	1.54	1,276	1.53
Caseis Bank Deutschland GmbH	2,028	2.44	-	-
Универсален пенсионен фонд Съгласие	1,685	2.03	1,685	2.03
Други	15,274	18.37	17,331	20.85
	<b>83,155</b>	<b>100</b>	<b>83,155</b>	<b>100</b>

**21.2 РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА**

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2010 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лв. и разпределима част в размер на 101,188 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

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

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

**21.3 ПРЕОЦЕНЪЧЕН РЕЗЕРВ**

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на финансови инструменти на разположение за продажба.

**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	132,157	126,972
Ценни книжа	9,319	7,376
Депозити в банки	2,135	2,390
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ</b>	<b>143,611</b>	<b>136,738</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	72,168	66,829
Депозити на банки	335	293
Кредити	1,994	1,451
Други	332	253
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ</b>	<b>74,829</b>	<b>68,826</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Отпускане и погасяване на кредити	2,545	3,040
Обслужване задбалансови ангажименти	1,235	1,395
Обслужване на сметки	2,837	2,081
Банкови преводи в страната и чужбина	17,204	16,158
Други приходи	4,769	5,445
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>28,590</b>	<b>28,119</b>
	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Обслужване на сметки	157	134
Банкови преводи в страната и чужбина	3,131	3,084
Сделки с ценни книжа	132	145
Освобождаване на ценни пратки	125	79
Други разходи	245	348
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>3,790</b>	<b>3,790</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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, на разположение 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	4,008	4,282
Печалба/(загуба) от преценка, нетно	1,407	(438)
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО</b>	<b>5,415</b>	<b>3,844</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	71	45
Приходи от цесионни договори	5,036	2,116
Приходи(разходи) от продажба на дълготрайни материални активи	(2)	13,473
Други приходи от дейността	2,492	898
<b>ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО</b>	<b>7,597</b>	<b>16,532</b>

Приходите от цесионни договори през 2010 произтичат от прехвърлени от страна на Банката чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит в размер на 5,036 хил. лв. През 2009 приходите от цесионни договори са в размер на 2,116 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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	28,041	28,856
Административни и маркетингови разходи	35,853	36,651
Други разходи	12,559	12,522
Амортизация	9,415	9,396
Материали и ремонти	2,584	2,429
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>88,452</b>	<b>89,854</b>

**28. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ**

	Предоставени кредити на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2009	11,938
Начислени за периода	14,893
Освободени през периода	(5,888)
Отписани	(50)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	20,893
Начислени за периода	13,152
Освободени през периода	(6,037)
Отписани	(5,053)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	22,955

**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	2,334	2,587
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	257	(17)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,591</b>	<b>2,570</b>

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2010 и 2009. 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 2011 и 2010.

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>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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 отчета за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба преди данъци	24,977	24,665
Данъци по приложими данъчни ставки: 10% за 2010 и 10% за 2009	2,498	2,466
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	93	104
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,591</b>	<b>2,570</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>10.37%</b>	<b>10.42%</b>

**30. ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)**

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	22,386	22,095
Средно претеглен брой акции	83,155,092	83,155,092
<b>ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, 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 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 доходите на акция с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, поради факта, че не съществуват потенциални обикновени акции с намалена стойност.

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

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

**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	32,666	38,735
Неотменими ангажименти	71,012	89,860
Други условни задължения	123	132
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>134,336</b>	<b>192,557</b>

Към 31 декември 2010 и 2009 Банката има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 71,012 хил. лв. и 89,860 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Парични средства	90,015	78,132
Парични средства в Централната Банка	396,629	232,393
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	65,952	58,059
<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>552,596</b>	<b>368,584</b>

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

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

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.

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

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

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

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

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

Притежаваните от Банката 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 Банката по сделки по покупка и продажба на валута и свързаните с тях сделки от страна на Банката. Търгуваните за собствена сметка, спекулативни позиции на Банката в дериватни инструменти, са под 10% от общата справедлива стойност на дериватните финансови инструменти, не са със съществен размер и Банката не е изложена на съществени рискове произтичащи от тези инструменти.

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

#### **Кредитен риск**

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Банката 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 Централната банка в размер на 486,644 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.



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

#### Кредитен риск (продължение)

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 81,794 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 Банката в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция. Към 31.12.2010 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 22,044 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 41,021 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката 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 Банката, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа на разположение за продажба в размер на 16,896 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 16,896 хил. лв. в абсолютна сума.

Държавните дългови ценни книжа в размер на 40,645 хил. лв. излагат банката на кредитния риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа на разположение за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 74,284 хил. лв., носят кредитен риск за Банката, 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 Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 21,104 хил. лв. носят кредитен риск за Банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 21,104 хил. лв. в абсолютна сума.

Инвестициите в дъщерните предприятия на Банката, Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония и Статер банка АД, Куманово, Република Македония в общ размер на 46,217 хил. лв. носи кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 46,217 хил. лв. в абсолютна сума.

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

**Кредитен риск (продължение)**

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,217,047 хил. лв. носят кредитен риск за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Банката произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Банката за кредитен риск е в размер на 942,296 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 Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката 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. Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство в Република България. Към 31 декември 2010 размера на формираните от Банката провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 22,955 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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

Класификационни групи към 31 декември 2010:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	1,098,476	90,26	1,938	70,269	63,201	100	-
Под наблюдение	64,619	5,31	1,413	527	-	-	-
Необслужвани	18,820	1,55	2,366	109	-	-	-
Загуба	35,132	2,88	17,238	107	-	-	-
Общо	1,217,047	100	22,955	71,012	63,201	100	-

Класификационни групи към 31 декември 2009:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	1,071,392	91,67	2,265	88,528	102,565	100	-
Под наблюдение	48,515	4,15	1,456	814	-	-	-
Необслужвани	25,771	2,20	3,624	387	-	-	-
Загуба	23,120	1,98	13,548	131	-	-	-
Общо	1,168,798	100	20,893	89,860	102,565	100	-

Предоставените от Банката 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		Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	
	хил. лв.	%			хил. лв.	%		
Непросрочени и необезценени	847,417	69.63	41,021		798,006	68.27		11,528
Просрочени, но необезценени	329,832	27.10			334,129	28.59		-
Обезценени на индивидуална основа	39,798	3.27			36,663	3.14		-
Общо	1,217,047	100	41,021		1,168,798	100		11,528
Заделени провизии	22,955				20,893			-
Нетни кредити	1,194,092		41,021		1,147,905			11,528

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. Банката счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

**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	22,852	21,054
Потребителски кредити	131,750	155,988
Ипотечни кредити	61,446	74,602
Корпоративни клиенти	631,369	546,362
Общо	<u>847,417</u>	<u>798,006</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>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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)**

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2010 и 2009 е 39,798 хил. лв. и 36,663 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	2,576	808	3,730	-
Потребителски кредити	10,494	4,130	8,331	4,323
Ипотечни кредити	91	194	704	1,094
Корпоративни клиенти	1,451	85	7,204	7,680
Общо	14,612	5,217	19,969	13,097
2009	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,301	1,167	2,609	-
Потребителски кредити	10,695	5,266	8,158	1,514
Ипотечни кредити	49	154	882	1,662
Корпоративни клиенти	1,601	1,431	2,350	1,208
Общо	14,646	8,018	13,999	4,384

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

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 21.45% и 23.06% от кредитите и авансите на клиенти на Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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)

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

	2010	2009
Обезпечени с парични средства и ДЦК	93,830	107,782
Обезпечени с ипотека	499,753	480,266
Други обезпечения	503,571	511,471
Необезпечени	119,893	69,279
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(22,955)	(20,893)
Общо	<u>1,194,092</u>	<u>1,147,905</u>

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2010

Сектор	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	76,820	257,347	405	293	-	1,938	33,263
	под наблюдение	4,864	25,577	679	482	-	1,314	428
	необслужвани	1,736	11,409	511	512	-	2,336	79
	загуба	6,509	15,923	1,234	811	7,361	11,556	99
Общо		89,929	310,256	2,829	2,098	7,361	17,144	33,869
Корпоративно	редовни	1,476	824,891	5,125	2,431	-	-	36,955
	под наблюдение	154	39,042	1,145	576	-	99	99
	необслужвани	63	7,411	458	392	-	30	30
	загуба	177	19,209	2,919	1,049	3,855	5,682	8
Общо		1,870	890,553	9,647	4,448	3,855	5,811	37,092
Бюджет	редовни	8	16,238	-	-	-	-	51
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		8	16,238	-	-	-	-	51
	Общо портфейл	91,807	1,217,047	12,476	6,546	11,216	22,955	71,012

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

**Качество на кредитния портфейл (продължение)**

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

Сектор	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	88,746	291,751	707	263	-	2,265	41,413
	под наблюдение	6,375	27,713	737	456	-	1,304	657
	необслужвани	2,906	13,416	904	587	-	3,187	358
	загуба	6,104	14,416	1,347	758	6,328	10,942	98
Общо		104,131	347,296	3,695	2,064	6,328	17,698	42,526
Корпоративно	редовни	1,740	769,388	2,171	1,090	-	-	44,623
	под наблюдение	198	20,802	583	276	-	152	157
	необслужвани	90	12,355	1,095	537	-	437	29
	загуба	106	8,704	218	364	2,471	2,606	33
Общо		2,134	811,249	4,067	2,267	2,471	3,195	44,842
Бюджет	редовни	6	10,253	-	-	-	-	2,492
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		6	10,253	-	-	-	-	2,492
	Общо портфейл	106,271	1,168,798	7,762	4,331	8,799	20,893	89,860

**Ликвиден риск**

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

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Банката 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.

Банката следва задълженията и ограниченията произтичащи от Закона за кредитните институции и Наредба 11 на Българска народна банка за управлението и надзора върху ликвидността на банките. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Банката е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Банката политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ е Коефициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи (парични средства в каса и по сметки в БНБ, ДЦК на Република България, необременени от залог, депозити във финансови институции със срок до 7 дни) към привлечените средства на Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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)

Банката традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техния дял към 31 декември 2010 е приблизително 21% от общите активи на Банката. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Банката 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 над 3% от общите активи. ДЦК на Република България, които Банката притежава и не е заложила са над 3% от активите и. Поддържайки над 27% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката 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	7,631	-	4,000	-	-	11,631
Кредити от банки				5,000	35,062	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	747,271	224,379	413,360	539,882	-	1,924,892
Други привлечени средства	93	63	227	634	-	1,017
Други задължения	10,655	-	-	-	-	10,655
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>786,534</b>	<b>226,307</b>	<b>417,587</b>	<b>545,516</b>	<b>35,062</b>	<b>2,011,006</b>

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – 39% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите 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 Банката.



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

**Ликвиден риск (продължение)**

Разпределението на финансовите пасиви на Банката 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	235	-	4,041	-	-	4,276
Кредити от банки	-	-	-	5,063	35,005	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	624,889	189,845	268,378	436,764	-	1,519,876
Други привлечени средства	196	100	457	883	369	2,005
Други задължения	17,984	-	-	-	-	17,984
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>646,305</b>	<b>190,769</b>	<b>272,876</b>	<b>442,710</b>	<b>35,374</b>	<b>1,588,034</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 Банката. 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 Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

**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 Банката 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 Банката използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/ дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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)

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Банката, 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 Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2010 е отрицателен и е в размер на 412,588 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия) е минус 24.51%.

	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	65,952	-	12,908	-	2,934	81,794
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	22,008	19,013	-	-	-	41,021-
Финансови активи за търгуване	-	-	4,157	7,002	5,798	16,957
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	65,126	167,571	273,951	458,446	228,998	1,194,092
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	12,053	22,969	79,908	114,930
Финансови активи държани до падеж	4,522	-	-	132,385	2,062	138,969
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>157,608</b>	<b>186,584</b>	<b>303,069</b>	<b>620,802</b>	<b>319,700</b>	<b>1,587,763</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	7,631	-	4,000	-	-	11,631
Кредити от банки	-	-	-	5,000	35,062	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	747,271	224,379	413,360	539,882	-	1,924,892
Други привлечени средства	93	63	227	634	-	1,017
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>775,879</b>	<b>226,307</b>	<b>417,587</b>	<b>545,516</b>	<b>35,062</b>	<b>2,000,351</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(618,271)</b>	<b>(39,723)</b>	<b>(114,518)</b>	<b>75,286</b>	<b>284,638</b>	<b>(412,588)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Банката 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% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 2,023 хил. лв. (2009: 591 хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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 Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2009 е отрицателен и е в размер на 205,353 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия) е минус 14.40%.

	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	58,059	-	-	-	-	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	5,539	5,989	-	-	-	11,528
Финансови активи за търгуване	-	-	-	3,631	6,227	9,858
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	109,548	95,459	227,850	507,153	207,895	1,147,905
Финансови активи на разположение за продажба	-	11,354	-	34,273	-	45,627
Финансови активи държани до падеж	-	8,807	-	80,823	2,090	91,720
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>173,146</b>	<b>121,609</b>	<b>227,850</b>	<b>625,880</b>	<b>216,212</b>	<b>1,364,697</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	235	-	4,041	-	-	4,276
Кредити от банки	-	-	-	5,063	35,005	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	624,889	189,845	268,378	436,764	-	1,519,876
Други привлечени средства	196	100	457	883	369	2,005
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>628,321</b>	<b>190,769</b>	<b>272,876</b>	<b>442,710</b>	<b>35,374</b>	<b>1,570,050</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(455,175)</b>	<b>(69,160)</b>	<b>(45,026)</b>	<b>183,170</b>	<b>180,838</b>	<b>(205,353)</b>

Валутен риск

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Банката 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 в евро не носи риск за Банката. Нетната валутна позиция към 31 декември 2010 във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от финансовите активи и не поражда съществен валутен риск за Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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	47,051	31,105	1,586	81,794
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	27,813	-	13,208	-	41,021
Финансови активи за търгуване	28,022	12,693	6,356	2,056	49,127
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	749,452	401,805	42,835	-	1,194,092
Финансови активи за продажба	32,493	96,326	47	2,959	131,825
Финансови активи до падеж	59,996	78,973	-	-	138,969
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	11,336	46,217
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>899,828</b>	<b>671,729</b>	<b>93,551</b>	<b>17,937</b>	<b>1,683,045</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	6,381	5,221	28	1	11,631
Кредити от банки	40,062	-	-	-	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,010	19,739	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	1,055,122	741,839	119,854	8,077	1,924,892
Други привлечени средства	1,017	-	-	-	1,017
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,105,592</b>	<b>766,799</b>	<b>119,882</b>	<b>8,078</b>	<b>2,000,351</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(205,764)</b>	<b>(95,070)</b>	<b>(26,331)</b>	<b>9,859</b>	<b>(317,306)</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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	23,617	32,083	2,332	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	11,528	-	-	-	11,528
Финансови активи за търгуване	6,123	7,310	12,358	1,181	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	778,990	328,138	40,777	-	1,147,905
Финансови активи за продажба	40,399	14,938	43	-	55,380
Финансови активи до падеж	36,816	54,904	-	-	91,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	-	34,881
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>873,883</b>	<b>463,788</b>	<b>85,261</b>	<b>3,513</b>	<b>1,426,445</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	4,125	145	5	1	4,276
Кредити от банки	40,068	-	-	-	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	729,484	679,976	104,628	5,788	1,519,876
Други привлечени средства	2,005	-	-	-	2,005
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>778,683</b>	<b>680,945</b>	<b>104,633</b>	<b>5,789</b>	<b>1,570,050</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>95,200</b>	<b>(217,157)</b>	<b>(19,372)</b>	<b>(2,276)</b>	<b>(143,605)</b>

**Ценови риск**

Ценовия риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основната заплаха за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Банката не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти от портфейла с финансови активи държани за търгуване – 23,493 хил. лв. (2009: 2,831 хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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**

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.

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
2010					
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи държани за търгуване	49,127	40,715	8,412		
Финансови активи на разположение за продажба	131,825	54,330		74,363	3,132
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>180,952</b>	<b>95,045</b>	<b>8,412</b>	<b>74,363</b>	<b>3,132</b>

**ПАСИВИ**

Дериватни финансови инструменти	6,916	-	6,916	-	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6,916</b>	<b>-</b>	<b>6,916</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
2009					
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи държани за търгуване	26,972	13,433	13,539		
Финансови активи на разположение за продажба	55,380	42,492		12,701	187
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>82,352</b>	<b>55,925</b>	<b>13,539</b>	<b>12,701</b>	<b>187</b>

**ПАСИВИ**

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**

Банката 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 Банката и не се отличават от пазарните условия, като кредитите са отпускани, а гаранциите издавани само при наличие на достатъчна обезпеченост.

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

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2010	Салдо към 31.12.2009
-----------------------	-------------------------	-------------------------

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

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

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

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	106,633	128,137
Дъщерни предприятия		
Получени депозити	108	33
Предоставени депозити	21	84
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер		
Отпуснати кредити	4,773	5,010
Получени депозити	464	396

Приходите и разходите, реализирани от Банката 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 комисионни	3	20
Разходи за лихви		
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	6,292	6,960
Приходи от такси и комисионни	1,456	2,569
Приходи от услуги	167	199
Разходи за лихви	(4,416)	(6,287)
Разходи за услуги	(4,205)	(6,760)
Дъщерни предприятия		
Разходи за лихви	(41)	(26)
Приходи от такси и комисионни	2	1
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер		
Приходи от лихви	122	154
Приходи от такси и комисионни	3	3
Разходи за лихви	(20)	(28)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, изплатени през 2010, са на обща стойност 72 хил. лв. (2009: 72 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2010 са на обща стойност 236 хил. лв. (2009: 404 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 593.795.205,00 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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

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

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

емисия е в съотношение 1:0,6776/1:0,6775773455/. 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.