



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД  
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 ГОДИНА  
НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

Банковата група на консолидирана основа включва Централна кооперативна банка АД, София и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония (Дъщерно дружество), УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД (Дъщерно дружество) и ЗАО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация (Дъщерно дружество) като една отчетна единица (Групата).

Към 30.09.2018г. Банката-майка притежава 87.35% от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие, инвестиции в размер на 3,200 хил.лв. в дъщерното дружество УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД и 86.273% от капитала на ЗАО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация.

**АКТИВИ**

Към 30.09.2018г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД на консолидирана основа е 5,841,781 хил. лв. За тримесечието те се увеличават с 164,099 хил. лв. или 2.89%. В едногодишен аспект активите нарастват с 7.06% или 385,256 хил. лв.

Паричните средства в каси и разплащателни сметки в Централни банки формират 30.47% от балансовото число на Групата, при 32.53% в края на декември 2017г. и 30.31% година по-рано. Предоставените ресурси и аванси на банки са с тегло 5.01% от балансовото число, при дял от 5.16% в края на 2017 г. и 5.51% година по-рано. Вложенията във финансови активи държани за търгуване, финансови активи държани за продажба, финансови активи държани до падеж, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и във финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, включващи ДЦК на Правителството на Р.България, облигации емитирани от правителството на Република Македония и от НБРМ, облигации на Правителството на Руската федерация, облигации на правителства на и извън ЕС, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 14.48% от активите, при 12.59% към края на декември 2017г. и 12.28% година по-рано.

Към 30.09.2018г. размерът на предоставените кредити и аванси на клиенти формира 42.24% от общите активи на ЦКБ на консолидирана основа, при дял от 42.51% в края на 2017 г. и 44.25% година по рано.

Банката-майка работи със специализирани финансови институции, регистрирани по Наредба № 26 на БНБ, за придобиване на вземания по кредити,

поради което дела на кредитите в неизпълнение в портфейла на Групата е по-нисък от този за системата.

Дълготрайните и другите активи на Групата заемат дял от 2.24% от общата сума на активите ѝ към 30.09.2018.

## **ПАСИВИ**

Към 30.09.2018г. общата стойност на задълженията на Групата на консолидирана основа е 5,391,725 хил. лв. Нарастването им в сравнение с предходното тримесечие е 3.05%, а спрямо година по-рано – 7.42%.

Основната част от тези задължения – над 98% - са задължения към други депозанти - граждани, предприятия и нефинансови институции, като нарастването спрямо предходното тримесечие е 3%, а спрямо края на третото тримесечие на 2017г. е с 3.54%. Групата поддържа стабилна структура на привлечените средства, която ѝ позволява независимост от външно финансиране по време на флукуации на финансовите пазари.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 450,056 хил.лв. и включва собствен капитал на акционерите на Банката-майка – 442,701 хил.лв. и малцинствено участие на стойност 7,355 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо края на предходното тримесечие е с 1.02%, а спрямо третото тримесечие на 2017г. е с 2.92%.

## **ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**

Към 30.09.2018г. финансовият резултат на Групата е нетна печалба в размер на 19,314 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година е отбелязан спад с 23.64%.

Разходите за дейността на Групата към края на третото тримесечие на 2018г. нарастват с 4.25% в сравнение с равнището им от края на третото тримесечие на 2017г. и достигат абсолютно изражение от 99,981 хил. лв.

В края на III-то тримесечие всички показатели на Банката покриват изискуемите от регулаторните органи минимални стойности.

Исторически, показателите на банката за адекватност на капитала превишават значително минималните регулаторни изисквания, като Капиталовата база бива подсилвана чрез капитализиране на печалбата от дейността.

Съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитни институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012, регулаторните капиталови изисквания към банките са да поддържат съотношение на Обща капиталова адекватност от минимум 8%.

Капиталовата база на ЦКБ АД към 30.09.2018 г. на консолидирана основа е 508,077 хил.лв. (527,033 хил.лв. на индивидуална основа), а Общата капиталова адекватност е на ниво от 16.27% (17.92% на индивидуална основа).

## **I. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година и тяхното влияние върху финансовия резултат.**

На 27.06.2018 г. се проведе общо събрание на акционерите на ЦКБ АД, на което бяха взети следните по-важни решения:

Беше одобрен годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на „Централна кооперативна банка“ АД за 2017 г. и бе прието направеното предложение формираната печалба на ЦКБ АД за 2017 г. в размер на 36 813 920,83 лева (тридесет и шест милиона осемстотин и тринадесет хиляди деветстотин и двадесет лева и осемдесет и три ст.) да бъде отнесена във фонд „Резервен“.

Бяха преизбирани за членове на Надзорния съвет за 5-годишен мандат, считано от датата на избирането, Иво Каменов Георгиев, Марин Великов Митев, Райна Димитрова Кузмова и Централен кооперативен съюз Бяха избрани „Делойт Одит“ ООД, ЕИК 121145199, и „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285, за одиторски дружества, които да извършат проверка и заверка на годишния отчет на банката за 2018г. и надзорните отчети, определени от Българска народна банка.

## **II. Информация за основните рискове и несигурност през IV-о тримесечие на 2018 година.**

В условията на ръст на икономиката и на финансовата система като цяло, ЦКБ АД ще се стреми да продължи своето развитие, като запази постигнатите резултати и пазарен дял.

Основните рискове и несигурност през IV-о тримесечие на 2018 година са свързани с отклонение на фактическите резултати от очакваните. В този смисъл основните рискове са:

1. **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 обезпечения 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. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции. 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.
2. **Ликвиден риск** – вероятността от затруднение при 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.

3. **Пазарен риск** - вероятността от възникване на загуба за банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти.
4. **Операционен риск** - вероятността от преки или косвени загуби, произтичаща от неадекватно функциониране или прекъсване на дейността на вътрешни за банката процеси, системи или персонал.

Показателите на Банката при отделните видове рискове са съизмерими със средните величини за Банковата система на страната и Ръководството на Централна кооперативна банка АД не очаква през IV-о тримесечие на 2018 година настъпването на неблагоприятно развитие в някой от посочените видове рискове.

### **III. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на направените прогнози за резултатите от настоящата година, отчитайки резултатите от текущото тримесечие.**

Резултатите на консолидирана основа на ЦКБ АД в края на III-о тримесечие на 2018 година отчитат работата на дружеството в сравнение със съответния период на миналата година.

Ръководството на ЦКБ АД не притежава непублична информация, която би оказала съществено влияние върху развитието на дружеството през годината.

### **IV Сделки със свързани лица**

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

Към края на третото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 71 670 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на третото тримесечие на 2018г. задълженията на Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 54 123 хил.лв., като една част от тях в размер на 27 150 хил.лв. произтичат от получени средства по емисия издадени от Банката-майка конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро, а останалата част произтича основно от получени депозити. Към края на третото тримесечие на 2018г. Групата няма вземания от предприятието майка. Към края на третото тримесечие на 2018г. Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 93 хил.лв.

**ГЕОРГИ КОСТОВ**  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

**САВА СТОЙНОВ**  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

**ТИХОМИР АТАНАСОВ**  
ПРОКУРИСТ



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 СЕПТЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 30.09.2018	Към 31.12.2017
<b>АКТИВИ</b>		
Парични средства и парични салда в Централни банки	1,780,153	1,840,004
Предоставени ресурси и аванси на банки, нетно	292,472	292,002
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	244,826	196,910
Финансови активи, държани за търгуване	3,517	82,321
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	57,301	-
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	2,467,704	2,404,501
Други активи	61,572	61,083
Финансови активи на разположение за продажба	-	595,774
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	560,376	-
Финансови активи, държани до падеж	-	34,010
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	224,795	-
Дълготрайни активи	130,886	131,616
Инвестиционни имоти	12,549	12,963
Репутация	5,630	5,630
	<u>5,841,781</u>	<u>5,656,814</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
Депозити от банки	11,463	7,008
Получени кредити и други задължения към банки	1,129	4,539
Задължения към други депозанти	5,294,389	5,113,133
Други привлечени средства	778	778
Емитирани облигации	72,213	70,235
Провизии за задължения	429	49
Други задължения	11,324	15,669
	<u>5,391,725</u>	<u>5,211,411</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Емитиран капитал	113,154	113,154
Премиен резерв	79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	205,327	181,968
Преоценъчен резерв	25,189	27,144
Печалба за текущата година	19,587	35,921
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	<u>442,701</u>	<u>437,631</u>
Неконтролиращо участие	7,355	7,772
	<u>450,056</u>	<u>445,403</u>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
	<u>5,841,781</u>	<u>5,656,814</u>
Условни задължения	170,831	180,442

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 30.09.2018	Периода, приключващ на 30.09.2017
Приходи от лихви	107,507	120,184
Разходи за лихви	(17,957)	(22,938)
Нетен доход от лихви	89,550	97,246
Приходи от такси и комисиони	43,891	42,878
Разходи за такси и комисиони	(7,905)	(6,807)
Нетен доход от такси и комисиони	35,986	36,071
Нетни печалби от операции с ценни книжа	182	3,435
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	1,551	424
Други нетни приходи от дейността	3,334	4,563
Разходи за дейността	(99,981)	(95,908)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	(8,480)	(16,902)
Разходи за обезценка на нетекущи активи	-	(512)
Нетни (разходи)/приходи за провизии за задължения	95	-
Печалба за периода преди данъчно облагане	22,237	28,417
Разходи за данъци	(2,923)	(3,125)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>19,314</b>	<b>25,292</b>
Друг всеобхватен доход		
Компоненти, които се рекласифицират в Печалбата или загубата		
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци	-	8,371
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(2,244)	-
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		
Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	707	-
Общо друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(1,537)	8,371
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА СЛЕД ДАНЪЦИ</b>	<b>17,777</b>	<b>33,663</b>
Дял от печалбата за неконтролиращото участие	(273)	(268)
Дял от печалбата за Банката-майка	19,587	25,560
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие	(273)	(268)
Дял от общия всеобхватен доход за Банката-майка	18,050	33,931
Доход на акция за акционерите на Банката-майка (в лева)	0.17	0.23
Доход на акция за акционерите на Банката - майка с намалена стойност (в лева)	0.15	0.22

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Йордан Христов  
Главен счетоводител



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2018  
Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 30.09.2018	Периода, приключваща на 30.09.2017
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	22,237	28,417
Промяна в оперативните активи		
(Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(12,001)	(4,215)
(Увеличение)/намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(47,916)	5,451
Намаление и рекласификация на финансовите активи за търгуване	77,980	45,204
(Увеличение) и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(55,783)	-
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(71,588)	(98,445)
(Увеличение)/намаление на други активи	(3,988)	1,547
Намаление на нетекущи активи, държани за продажба	-	2,921
	(113,296)	(47,537)
Промяна в оперативните пасиви:		
Увеличение(Намаление) на депозити от банки	4,455	(1,234)
(Намаление) на кредити от банки	(3,410)	(62)
Увеличение на задължения към други депозанти	181,256	238,275
(Намаление) на други привлечени средства	-	(39)
Увеличение на задължения за провизии	380	-
(Намаление) на други задължения	(7,819)	(1,571)
	174,862	235,369
Други непарични трансакции, включени в печалбата преди данъци:		
Нетна(печалба)/ загуба от инвестиционна дейност	(620)	(1,080)
Увеличение на коректив за обезценка на кредити и аванси към клиенти	8,385	16,902
Обезценка на нетекущи активи	-	512
Амортизация	8,263	8,063
Ефекти от амортизация на финансов пасив	1,978	(1,985)
	18,006	22,412
Платен данък печалба	(1,995)	(5,672)
Други корекции	-	(148)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>99,814</b>	<b>232,841</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2018  
 Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 30.09.2018	Периода, приключващ на 30.09.2017
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления и рекласификация на финансови активи на разположение за продажба, нетно	595,774	110,360
(Плащания) и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	(561,913)	-
Постъпления/(плащания) от продажба на финансови активи на държани до падеж, нетно	34,010	(5,623)
(Плащания) и рекласификация на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(224,795)	
Плащания за покупка на Дълготрайни активи	(4,206)	(2,317)
Постъпления от продажба на Дълготрайни активи	115	-
Придобиване на инвестиционни имоти	(3,028)	(527)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(164,043)</b>	<b>101,893</b>
Парични потоци от финансова дейност	-	-
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(НАМАЛЕНИЕ)УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	(64,229)	334,734
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	2,123,571	1,595,896
Ефект от изменение на валутен курс на пари и парични еквиваленти	(2,781)	-
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	<b>2,056,561</b>	<b>1,930,630</b>

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител





ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2018

Вечки суми са в хиляди български лева

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Процентен резерв	Печалба за текущата година	Неконтролира- що участие	Общо
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2017	113,154	79,444	157,577	20,899	26,364	6,908	404,346
Нетна печалба за периода, приключващ на 30 септември 2017	-	-	-	-	25,560	(268)	25,292
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 септември 2017	-	-	-	8,371	-	-	8,371
Общо всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 септември 2017	-	-	-	8,371	25,560	(268)	33,663
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2016, пренесена в неразпределена печалба	-	-	26,364 (493)	-	(26,364)	-	-
Други движения	-	-	-	-	-	(232)	(725)
САЛДО КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2017	113,154	79,444	183,448	29,270	25,560	6,408	437,284
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	181,968 (12,229)	27,144	35,921	7,772	445,403 (12,229)
Ефект от присмането на МСФО 9 ПРЕИЗЧИСЛЕНО НАЧАЛНО САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	169,739	27,144	35,921	7,772	433,174
Нетна печалба за периода, приключващ на 30 септември 2018	-	-	-	-	19,587	(273)	19,314
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 септември 2018	-	-	-	(1,537)	-	-	(1,537)
Общо всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 септември 2018	-	-	-	(1,537)	19,587	(273)	17,777
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2017, пренесена в неразпределена печалба	-	-	35,921 (333)	-	(35,921)	-	-
Други движения	-	-	-	(418)	-	(144)	(895)
САЛДО КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018	113,154	79,444	205,327	25,189	19,587	7,355	450,056

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител



**ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018г. НА  
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД**

Настоящите обяснителни бележки към междинен консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД, София(Банката-майка) се отнасят за дейността на Централна кооперативна банка АД, София и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония(Дъщерно дружество), УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД(Дъщерно дружество) и АО "ИК Банк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация(Дъщерно дружество) като една отчетна единица(Групата).

1. Подбрани позиции от финансовия отчет

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 придобити капиталови и дългови инвестиции в нефинансови предприятия, в които Групата не притежава контролно участие. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Деривати държани за търгуване</i>	385
<i>Капиталови инструменти</i>	3 131
<i>Дългови инструменти</i>	1

Във връзка с прилагането от 01.01.2018г. на МСФО 9 е извършена рекласификация на съществена част от отразените в тази позиция в отчета към 31.12.2017г. капиталови и дългови ценни книжа, както следва:

- рекласифицирани във Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, като от рекласификацията е определен прогнозен ефект в размер на 526 хил.лв.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, представляват капиталови инвестиции във финансови или нефинансови предприятия, в които Групата не притежава контролно участие. Съществената част от отразените в тази позиция в отчета към 30.09.2018г. финансови активи са рекласифицираните част от Финансови активи, държани за търгуване. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Капиталови инструменти</i>	57 301

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, като част от тези активи са рекласифицираните част от Финансови активи, държани за търгуване. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Капиталови инструменти</i>	94 424
<i>Дългови инструменти</i>	465 952

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва са с фиксирано плащане и фиксиран падеж. Тези активи представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, чиято стойност в края на тримесечието е 224 795 хил.лв. Основната част от тези активи представляват инвестиции в Български държавни ценни книжа и държавни ценни книжа на страни от Европейския съюз. В тази категория са отразени и притежавани от Групата облигации емитирани от правителството на Република Македония в размер на 15 145 хил.лв., облигации емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 16 590 хил.лв. и облигации емитирани от Централната банка на Руската федерация в размер на 16 590 хил.лв.

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

През третото тримесечие на 2018г. първоначално възникналите в Групата с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва

В края на III-то тримесечие всички показатели на Банката покриват изискуемите от регулаторните органи минимални стойности.

Исторически, показателите на банката за адекватност на капитала превишават значително минималните регулаторни изисквания, като Капиталовата база бива подсилвана чрез капитализиране на печалбата от дейността.

Съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитни институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012, регулаторните капиталови изисквания към банките са да поддържат съотношение на Обща капиталова адекватност от минимум 8%.

Капиталовата база на ЦКБ АД към 30.09.2018 г. на консолидирана основа е 508,077 хил.лв. (527,033 хил.лв. на индивидуална основа), а Общата капиталова адекватност е на ниво от 16.27% (17.92% на индивидуална основа).

Банката-майка работи със специализирани финансови институции, регистрирани по Наредба № 26 на БНБ, за придобиване на вземания по кредити, поради което дела на кредитите в неизпълнение в портфейла на Групата е по-нисък от този за системата.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните от Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Ценните книжа, получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа не се записват в отчета за финансово състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени. Отразените вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа към края на второто тримесечие са обезпечени със залог на Български държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа.

#### Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са придобити и притежавани от Групата разграничими нефинансови ресурси, които се използват за производство и/или продажба на услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели. Те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

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.

През третото тримесечие на 2018г. обезценка на стоково-материалните запаси, обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи не е извършвана, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

#### Активи, придобити от обезпечения

Недвижими имоти и движими вещи, придобити от Групата като кредитор по отпуснати и необслужвани кредити се класифицират като активи, придобити от обезпечения 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 тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на тези активи до нетната им

реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката. За тези активи не се начислява амортизация. В отчета за финансовото състояние тези активи са представени като част от позиция Други активи

### Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са придобити и притежавани от Групата недвижими имоти, които Групата няма да използва в дейността си, и които Групата държи с цел получаване на доходи от наеми и/или за увеличаване на стойността на капитала. Като своя счетоводна политика относно отчитането им, Групата е приела модела на цената на придобиване в съответствие с изискванията на МСС 16. В тази връзка те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизации се начисляват на придобитите като инвестиционни имоти сгради, като Годишната им амортизационна норма е 4%(25 години). Не се начисляват амортизации на придобитите като инвестиционни имоти земи.

### 2. Сделки със свързани лица

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

Към края на третото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 71 670 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на третото тримесечие на 2018г. задълженията на Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 54 123 хил.лв., като една част от тях в размер на 27 150 хил.лв. произтичат от получени средства по емисия издадени от Банката-майка конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро, а останалата част произтича основно от получени депозити. Към края на третото тримесечие на 2018г. Групата няма вземания от предприятието майка. Към края на третото тримесечие на 2018г. Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 93 хил.лв.

### 3. Счетоводна политика

През третото тримесечие на 2018г. спрямо първото и второто тримесечие на 2018г. Групата не е извършвала промени на счетоводната си политика

През първото тримесечие на 2018г. Групата е извършила промени на счетоводната си политика, както следва:

- по отношение класификацията на финансовите активи.

МСФО 9 въвежда нов подход за класификация на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела. Този универсален, принципно базиран подход, заменя съществуващите изисквания, базирани на правила.

- по отношение прегледа за обезценка

МСФО 9 въвежда нов модел на обезценка, базиран на очаквана загуба, който изисква по-навременно признаване на кредитни загуби. Стандартът изисква отчитане

на очаквани кредитни загуби от момента на първоначално признаване на финансовите инструменти.

За целите на дефиниране на модела на очакваните кредитни загуби Ръководството на Банката-майка е анализирано текущото състояние спрямо изискванията на МСФО 9, както и количествено изследване на очаквания ефект. Количественото отражение на МСФО 9 е определено в съответствие с възприетата от Банката-майка методология за калкулиране на очакваните кредитни загуби и дефинираните параметри за измерване на риска.

Оценката на въздействието при първоначалното прилагане на МСФО 9 върху консолидирания финансов отчет на Банката-майка е свързан с прилагане на нова методика за определяне на очакваните кредитни загуби. При извършване на анализа на притежаваните от банката финансови активи не беше идентифициран съществен ефект във връзка с промяната в класификационните характеристики на новите групи финансови активи, дефинирани в съответствие с МСФО 9. Това се дължи на факта, че дефиницията за неизпълнение, прилагана за целите на вътрешното управление на риска се запазва без промяна спрямо досега използваната по МСС 39 и не се прилага съществена промяна в бизнес модела на управление на активите на Банката-майка.

Очакваният ефект от признаване на провизии за кредитен риск по неусвоени кредитни ангажименти и финансови гаранции за Банката-майка е в размер на 524 хил.лв.

Към датата на прилагане на стандарта за първи път, основният ефект на МСФО 9 върху Банката-майка е в резултат от прилагането на новия модел за обезценка, базиран на очакваната кредитна загуба, което ще доведе до нарастване на обезценките по финансови активи и провизиите по условни задължения.

Ефектите от прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти за Банката-майка са следните:

1. Определеният от Банката-майка прогнозиран към момента нетен ефект от рекласификация по отношение на определени финансови активи, е в размер на 526 хил.лв.;
2. Прогнозираният към момента нетен ефект от прилагането на модела на очакваните кредитни загуби във връзка с финансови активи, класифицирани като оценявани по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е в размер на 11,703 хил.лв., от които по неусвоени ангажименти 524 хил.лв.

Във връзка с приет Регламент ЕС 2017/2395, даващ преходните мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо собствения капитал на Банките за регулаторни цели, Банката-майка планира да използва напълно този режим. При анализа на способността на капитала да покрива очакваните кредитни загуби (CRD/CRR), така оповестените, прогнозирани към момента на въвеждане на стандарта, ефекти от обезценка по МСФО 9, ще окажат несъществено влияние върху регулаторните капиталови показатели (без отчитане на данъчния ефект) – намаление на Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ1) - под 0.2% и намаление на показателите за капиталова адекватност – под 0.02 процентни пункта.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен консолидиран финансов отчет Групата е в процес на анализ на потенциалния ефект от въвеждането на МСФО 9 в дъщерните дружества. Анализът се очаква да бъде финализиран и окончателните ефекти да бъдат определени през 2018 г.

#### 4. Информация за сезонност или цикличност на междинните операции

През третото тримесечие на 2018г. не са извършвани междинни операции произтичащи от специфична сезонност или цикличност. Всички междинни операции през този период произтичат от обичайната дейност на Групата.

#### 5. Информация за необичайни по размер и характер активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи.

През третото тримесечие на 2018г. не са възникнали нови позиции по отношение активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. Общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 30.09.2018г. е нараснала спрямо общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2017г. с 3.27 % и достига размер от 5,841,781 хил.лв. Увеличението на актива на Групата е свързано с нарастването основно на привлечените средства от други депозанти.

През третото тримесечие на 2018г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество „Централна кооперативна банка” АД Скопие, Република Македония, в резултат на което към 30 септември 2018г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 483,121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД Скопие, Република Македония, което представлява 87,35 % от капитала на дъщерното дружество.

През третото тримесечие на 2018г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, в резултат на което към 30 септември 2018г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 500 000 броя обикновени акции от капитала на УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, което представлява 100 % от капитала на дъщерното дружество.

През третото тримесечие на 2018г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество АО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, в резултат на което към 30 септември 2018г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 25 338 394 броя обикновени акции от капитала на АО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, което представлява 86.273 % от капитала на дъщерното дружество.

#### 6. Информация за издадени, обратно изкупени и погасени дългови и капиталови ценни книжа.

През третото тримесечие на 2018г. Групата няма издадени, обратно изкупени или погасени свои дългови ценни книжа, както и издадени и обратно изкупени свои капиталови ценни книжа.

#### 7. Информация за начислени/изплатени/ дивиденди.

През третото тримесечие на 2018г. Групата не е начислявала или изплащала дивиденди на своите акционери.

8. Събития след датата на отчета

След края на третото тримесечие на 2018г. не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.

9. Информация за промени в условните активи и задължения

Към края на третото тримесечие на 2018г. спрямо 31.12.2017г. има изменения в размера в посока на увеличение на условните активи на Групата свързани с предоставените от клиенти като обезпечения по кредити активи. По отношение на условните задължения през периода има изменения в посока на намаление на размера им спрямо 31.12.2017г., като намалението основно е свързано с ангажименти за предоставяне на кредити от страна на Групата и издадени от Групата гаранции.

**ГЕОРГИ КОСТОВ**  
**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**САВА СТОЙНОВ**  
**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

**ТИХОМИР АТАНАСОВ**  
**ПРОКУРИСТ**

**ЙОРДАН ХРИСТОВ**  
**ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ**

