



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА  
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД  
ЗА ЧЕТВЪРТО 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) и УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД (Дъщерно дружество) като една отчетна единица (Групата).

Към 31.12.2018г. Банката-майка притежава 87.35% от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие и инвестиция в размер на 3,200 хил.лв. (100% от капитала) в дъщерното дружество УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД.

**АКТИВИ**

Към 31.12.2018г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД на консолидирана основа е 5,870,890 хил. лв. За тримесечието те се увеличават с 29,109 хил. лв. или 0.50%. В едногодишен аспект активите нарастват с 3.78% или 214,076 хил. лв.

Паричните средства в каси и разплащателни сметки в Централни банки формират 29.34% от балансовото число на Групата, при 32.53% в края на декември 2017г. и 30.47% в края на предходното тримесечие. Предоставените ресурси и аванси на банки са с тегло 3.89% от балансовото число, при дял от 5.16% в края на 2017 г. и 5.01% в края на предходното тримесечие. 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 правителства на и извън ЕС, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 17.06% от активите, при 12.59% към края на декември 2017г. и 14.48% в края на предходното тримесечие.

Към 31.12.2018г. размерът на предоставените кредити и аванси на клиенти формира 41.90% от общите активи на ЦКБ на консолидирана основа, при дял от 42.51% в края на 2017 г. и 45.24% в края на предходното тримесечие.

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 2.16% от общата сума на активите ѝ към 31.12.2018.

## **ПАСИВИ**

Към 31.12.2018г. общата стойност на задълженията на Групата на консолидирана основа е 5,341,320 хил. лв. Изменението им в сравнение с предходното тримесечие е спад с -0.93%, а спрямо година по-рано нарастване с 2.49%.

Основната част от тези задължения – над 98% - са задължения към други депозанти - граждани, предприятия и нефинансови институции, като изменението спрямо предходното тримесечие е спад с -0.65%, а спрямо края на 2017г. е нарастване с 2.88%. 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 529,570 хил.лв. и включва собствен капитал на акционерите на Банката-майка 523,827 хил.лв. и малцинствено участие на стойност 5,743 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо края на 2017г. е с 18.90%.

## **ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**

Към 31.12.2018г. финансовият резултат на Групата от продължаващи дейности е нетна печалба в размер на 33,110 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година е отбелязан спад с 7.38%. Към 31.12.2018 г. Групата има печалба от годината от преустановени дейности, нетно от данъци в размер 21,032 хил.лв.

Разходите за дейността на Групата към края на четвъртото тримесечие на 2018г. спадат с -0.39% в сравнение с равнището им от края на 2017г. и достигат абсолютно изражение от 136,077 хил. лв.

В края на IV-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%.

## **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.

На проведеното на 15.11.2018 г. Общото събрание на облигационерите, бяха приети предложените от емитента „Централна кооперативна банка“ АД промени в условията на облигационния заем, а именно:

1.1. Условия на облигациите – Дефиниции: заличава се дефиницията за „Тримесечен период“;

1.2. Условия на облигациите – Дефиниции: „Публикация относно конвертиране“ придобива следната редакция: „Публикация относно конвертиране“ означава публикуване чрез Информационна агенция, както и на интернет страниците на Емитента и на Конверсионния агент;

1.3. Условие 8.2. (Период на конвертиране) придобива следната редакция:

Емитентът се задължава да предприеме необходимите действия за Конвертиране по всяко време, докато са налице Облигации в обращение, включително и на падежа на Облигационния заем, *при условие*, че е подадено надлежно попълнено и отговарящо на изискванията в Проспекта и инструкциите на Конверсионния агент уведомление за конвертиране от Облигационер, заедно с необходимите приложения към него („Уведомление за конвертиране“).

1.4. Условие 9.2 (Срок на извършване на конвертирането) придобива следната редакция:

Когато бъде подадено Уведомление за конвертиране по Условие 8.2 (*Период на Конвертиране*), Емитентът има задължението незабавно да предприеме действия по Конвертиране относно Облигациите, предмет на това уведомление.

1.5. Втори абзац на Условие 10.2. (Доставка само на цели акции) придобива следната редакция:



За целите на определяне на броя Акции, които следва да се доставят на конвертиращия Облигационер, номиналната стойност на всички заявени от него, чрез Уведомлението за конвертиране, Облигации за конвертиране се сумира и разделя на Конверсионната цена;

1.6. Втори абзац на Условие 10.3. (Дата на конвертиране) придобива следната редакция:

Емитентът ще достави на правоимащите Облигационери в най-ранния възможен момент, полагащите им се допълнителни Акции в резултат на актуализиране на Конверсионната цена (т.е. в случаите, когато Ефективната дата на актуализиращите събития съгласно Условие 12.1 (*Дивиденди*) до Условие 12.5 (*Разделяне и отделяне*) включително, настъпи след подаване на Уведомление за конвертиране, но преди съответната Дата на конвертиране).

2. Условието се променя, считано от датата на решението на общото събрание на облигационерите, и се прилагат и спрямо уведомления за конвертиране, подадени преди тази дата.

На проведеното на 27.12.2018 г. извънредно общо събрание на акционерите на ЦКБ АД бяха взети следните решения:

1. Беше изменен член 21, ал. 1, т.2 от устава на банката, както следва: (доп. 12.2007 г., изм. 10.2008 г., доп. 06.2013г., изм. 12.2018г.) Общото събрание увеличава и намалява капитала. Общото събрание, на основание чл. 196 от ТЗ, овластява Управителния съвет, при съответно прилагане на чл. 37, ал. 2 от устава и наличие на последващо одобрение от Надзорния съвет, в срок до 5 (пет) години от регистриране на изменението на устава в търговския регистър, да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции с обща номинална стойност за посочения срок до 90 000 000 (деветдесет милиона) лева, емитирани единствено в резултат на конвертиране на инструменти, издадени съгласно чл.21, ал.1 т.7 от устава, като може да ограничи или изключи правото на акционерите по чл. 194 от ТЗ и чл. 112, ал. 1, изр. първо от ЗППЦК с цел осигуряване на правата на притежателите на конвертируеми облигации, варанти и в други допустими от закона случаи (ако е приложимо) да превърнат притежаваните от тях облигации и други финансови инструменти в акции.”

2. Беше прието под условие следното решение за промяна на чл.6 от устава на банката:

“В случай на увеличаване на капитала на дружеството по решение на Управителния съвет и при последващо одобрение от Надзорния съвет, съгласно делегацията по чл.21, ал.1, т.2 от устава на „Централна кооперативна банка“, в чл. 6 от устава на дружеството се изменят, в съответствие с набрания чрез всяка нова емисия капитал, съответно числовото изражение на размера на капитала и броят акции, на които е разпределен същият.”

През тримесечието банката-майка отчита нова позиция в собствения капитал под формата на допълнителни резерви, свързани с конвертиране на облигации в акции

Във връзка със загубата на контрол към 31.12.2018г., се преустановява консолидирането на АО „ИК Банк“ от страна ЦКБ АД.



## **II. Информация за основните рискове и несигурност през I-то тримесечие на 2019 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 I-то тримесечие на 2019 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 I-то тримесечие на 2019 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 IV-то 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 четвъртото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 64 934 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. задълженията на Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 44 420 хил.лв., като тази стойност е формирана почти изцяло от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата няма вземания от предприятието майка. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 91 хил.лв.

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

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

  
**ТИХОМИР АТАНАСОВ**  
**ПРОКУРИСТ**





ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
<b>АКТИВИ</b>		
Парични средства и парични салда в Централни банки	1,722,609	1,840,004
Предоставени ресурси и аванси на банки, нетно	228,273	292,002
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	256,598	196,910
Финансови активи, държани за търгуване	2,985	82,321
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	93,558	-
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	2,459,912	2,404,501
Други активи	53,546	61,083
Финансови активи на разположение за продажба	-	595,774
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	608,845	-
Финансови активи, държани до падеж	-	34,010
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	296,239	-
Дълготрайни активи	126,880	131,616
Инвестиционни имоти	15,815	12,963
Репутация	5,630	5,630
	<u>5,870,890</u>	<u>5,656,814</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
Депозити от банки	40,298	7,008
Получени кредити и други задължения към банки	1,129	4,539
Задължения към други депозанти	5,260,171	5,113,133
Други привлечени средства	778	778
Емитирани облигации	25,342	70,235
Провизии за задължения	739	49
Други задължения	12,863	15,669
	<u>5,341,320</u>	<u>5,211,411</u>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Емитиран капитал	113,154	113,154
Премияен резерв	79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	207,205	181,968
Преоценъчен резерв	24,930	27,144
Други резерви	45,002	-
Печалба за текущата година	54,092	35,921
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	<u>523,827</u>	<u>437,631</u>
Неконтролиращо участие	5,743	7,772
	<u>529,570</u>	<u>445,403</u>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
	<u>5,870,890</u>	<u>5,656,814</u>
Условни задължения	232,816	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 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 31.12.2018	Периода, приключващ на 31.12.2017
Приходи от лихви	146,208	158,478
Разходи за лихви	(23,070)	(30,457)
Нетен доход от лихви	123,138	128,021
Приходи от такси и комисиони	57,642	57,710
Разходи за такси и комисиони	(11,017)	(9,542)
Нетен доход от такси и комисиони	46,625	48,168
Нетни печалби от операции с ценни книжа	3,297	20,648
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	2,267	1,012
Други нетни приходи от дейността	4,350	8,403
Разходи за дейността	(136,077)	(136,615)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	(6,512)	(30,629)
Разходи за обезценка на нетекущи активи	-	(598)
Нетни (разходи)/приходи за провизии за задължения	(173)	(633)
Разходи за обезценка на репутация	-	(8)
Печалба за периода преди данъчно облагане	36,915	37,769
Разходи за данъци	(3,805)	(2,020)
Печалба за периода от продължаващи дейности	33,110	35,749
Печалба за годината от преустановени дейности, нетно от данъци	21,032	-
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>54,142</b>	<b>35,749</b>
Друг всеобхватен доход		
Компоненти, които се рекласифицират в Печалбата или загубата		
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци	-	8,371
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности, нетно от данъци	-	(937)
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(4,626)	-
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		
Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	2,520	-
Преоценка на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	(108)	-
Общо друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(2,214)	5,308
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА СЛЕД ДАНЪЦИ</b>	<b>51,928</b>	<b>41,057</b>
Дял от печалбата за неконтролиращото участие	50	(172)
Дял от печалбата за Банката-майка	54,092	35,921
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие	50	864
Дял от общия всеобхватен доход за Банката-майка	51,878	40,193
Доход на акция за акционерите на Банката-майка (в лева)	0.46	0.32
Доход на акция за акционерите на Банката - майка с намалена стойност (в лева)	0.44	0.29

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист



Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018  
Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 31.12.2018	Периода, приключваща на 31.12.2017
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	57,983	37,769
Промяна в оперативните активи		
(Увеличение)/Намаление на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(15,000)	8,060
(Увеличение)/намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(59,896)	2,348
Намаление и рекласификация на финансовите активи за търгуване	78,690	42,019
(Увеличение) и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(54,879)	-
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(61,923)	(102,652)
(Увеличение) на други активи	7,537	4,278
Намаление на нетекущи активи, държани за продажба	-	6,817
	(105,471)	(39,130)
Промяна в оперативните пасиви:		
Увеличение(Намаление) на депозити от банки	33,290	(1,784)
(Намаление)/Увеличение на кредити от банки	(3,410)	4,293
Увеличение на задължения към други депозанти	147,038	425,551
(Намаление) на други привлечени средства	-	(39)
Увеличение/(Намаление) на задължения за провизии	690	(1,034)
(Намаление)/Увеличение на други задължения	(2,776)	6,673
	174,832	433,660
Други непарични трансакции, включени в печалбата преди данъци:		
Нетна (печалба) от инвестиционна дейност	(3,743)	(8,727)
Увеличение на коректив за обезценка на кредити и аванси към клиенти	6,512	30,629
Обезценка на нетекущи активи	-	598
Обезценка на репутация	-	8
Намаление на признати в бизнескомбинация активи и пасиви	-	895
Амортизация	10,807	8,063
Балансова стойност на отписани активи	593	112
Печалба за годината от преустановени дейности	(21,032)	-
Изменение в отсрочените данъци	-	(5)
Ефекти от амортизация на финансов пасив	109	109
	(6,790)	34,788
Платен данък печалба	(2,514)	(6,307)
Други корекции	-	(2,368)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>118,040</b>	<b>458,412</b>

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018  
Всички суми са в хиляди български лева

	Периода, приключващ на 31.12.2018	Периода, приключващ на 31.12.2017
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления и рекласификация на финансови активи на разположение за продажба, нетно (Плащания) и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	595,774	76,170
Постъпления/(плащания) от продажба на финансови активи на държани до падеж, нетно (Плащания) и рекласификация на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(610,951)	-
Постъпления/(плащания) от продажба на финансови активи на държани до падеж, нетно (Плащания) и рекласификация на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	34,010	(3,822)
Плащания за покупка на Дълготрайни активи	(296,239)	-
Постъпления от продажба на Дълготрайни активи	(5,961)	(4,270)
Придобиване на инвестиционни имоти	717	6,042
Придобиване на инвестиционни имоти	(703)	-
Намаление в парични средства и парични еквиваленти във връзка със загуба на контрол на дъщерно дружество	(31,372)	-
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(314,725)</b>	<b>74,120</b>
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви по емитирани облигации	(2,535)	(2,535)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ</b>	<b>(2,535)</b>	<b>(2,535)</b>
(НАМАЛЕНИЕ)УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	(199,220)	529,997
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	-	(2,322)
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	<b>1,924,351</b>	<b>2,123,571</b>

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител





ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД  
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
 ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всячки суми са в хиляди български лева

	Емитиран и внесен капитал	Премия резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Други резерви	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 годината, приключваща на 31 декември 2017	-	-	-	-	35,921		(173)	35,749
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2017	-	-	(1,973)	6,245	-		1,036	5,308
Общо всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2017	-	-	(1,973)	6,245	35,921		864	41,057
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2016, пренесена в неразпределена печалба	-	-	26,364	-	(26,364)		-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	113,154	79,444	181,968	27,144	35,921		7,772	445,403
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	181,968	27,144	35,921		7,772	445,403
Ефект от приемането на МСФО 9	-	-	(12,229)	-	-		-	(12,229)
ПРЕИЗЧИСЛЕНО НАЧАЛНО САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	169,739	27,144	35,921		7,772	433,174
Конвертиране на облигации	-	-	-	-	-	45,002	-	45,002
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 декември 2018	-	-	-	-	54,092		50	54,142
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2018	-	-	-	(2,214)	-		-	(2,214)
Общо всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2018	-	-	-	(2,214)	54,092		50	51,928
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2017, пренесена в неразпределена печалба	-	-	35,921	-	(35,921)		-	(534)
Други движения	-	-	1,545	-	-		(2,079)	(534)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	113,154	79,444	207,205	24,930	54,092	45,002	5,743	529,570

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист



Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител

**ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТТО 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) и УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД(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>	56
<i>Капиталови инструменти</i>	2 928
<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 31.12.2018г. 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>	93 558

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>	116 889
<i>Дългови инструменти</i>	491 956

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 296 239 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 17 409 хил.лв. и облигации емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 16 263 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 четвъртото тримесечие на 2018г. първоначално възникналите в Групата с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва

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 четвъртото 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 четвъртото 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 отпускани, а гаранциите издавани само при наличие на достатъчна обезпеченост. Към края на четвъртото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 64 934 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. задълженията на



Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 44 420 хил.лв., като тази стойност е формирана почти изцяло от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата няма вземания от предприятието майка. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 91 хил.лв.

### 3. Счетоводна политика

През четвъртото 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 неувоени 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 четвъртото 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 четвъртото тримесечие на 2018г. не са възникнали нови позиции по отношение активите, пасивите и разходите. През същия период са възникнали нови позиции по отношение на собствения капитал и приходите. По отношение на собствения капитал новата позиция е под формата на допълнителни резерви, свързани с конвертиране на облигации в акции. По отношение на приходите новата позиция е под формата на Печалба за годината от преустановени дейности, нетно от данъци. Позицията произтича от загубата на контрол на Банката-майка върху АО "ИК Банк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация. Контролът е прехвърлен на свързано лице. Във връзка със загубата на контрол към 31.12.2018г. се преустановява консолидирането на АО „ИК Банк“ от страна ЦКБ АД.

Общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2018г. е нараснала спрямо общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2017г. с 3.78 % и достига размер от 5,870,890 хил.лв.



Увеличението на актива на Групата е свързано с нарастването основно на привлечените средства от други депозанти.

През четвъртото 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 31 декември 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 четвъртото тримесечие на 2018г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, в резултат на което към 31 декември 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.

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

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

8. Събития след датата на отчета

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

9. Информация за промени в условните активи и задължения

Към края на четвъртото 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 увеличение на размера им спрямо 31.12.2017г., като увеличението основно е свързано с ангажименти за предоставяне на кредити от страна на Групата и издадени от Групата гаранции.

**ГЕОРГИ КОСТОВ**  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

**ТИХОМИР АТАНАСОВ**  
ПРОКУРИСТ

**САВА СТОЙНОВ**  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

**ЙОРДАН ХРИСТОВ**  
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

