

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА
БАНКА АД**

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

31 декември 2008

Годишен консолидиран доклад за дейността на Централна кооперативна банка /ЦКБ/ АД за 2008 година

Съдържание:

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на ЦКБ АД (Банката), както и нейното състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправена Банката.
2. Всички важни събития, които са настъпили след 31.12.2008 год.
3. Вероятно бъдещо развитие на ЦКБ АД.
4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.
5. Притежавани от дружеството или дъщерните дружества, акции на предприятието майка.
6. Наличие 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 ор м ация:

Точка 1:

Изготвеният Доклад за дейността на консолидирана основа обхваща дейността на Групата, състояща се от Централна кооперативна банка АД, София ("ЦКБ АД, София", "Банката-майка") и контролираното от нея дъщерно дружество Централна кооперативна банка АД, Скопие ("ЦКБ АД, Скопие", "дъщерно дружество")

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, № по ДДС BG831447150

ЦКБ АД е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД е гр. София, адрес на управление: гр. София, ул. "Г. С. Раковски" № 103, телефон: 9266 266, електронен адрес(е-таП): office@ccbank.bg, електронна страница в Интернет (web-site): www.ccbank.bg.

Към 31.12.2008 г. Банката-майка притежава 1 дъщерно дружество - 82.57% от капитала на ЦКБ АД Скопие.

Силекс банка АД, Скопие е основана на 05.12.1992г. Регистрирана е в Съда на гр. Скопие на 02.06.1993г. ЦКБ АД, Скопие е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД, Скопие е Република Македония, гр. Скопие, адрес на управление: ул. Градски парк, Бр. Градски стадион ББ Скопие- център, телефон: +38923249302; факс +38923249303, електронен адрес (e-mail): info@ccbank.mk, електронна страница в Интернет (web-site): www.ccbank.mk. През м. Септември 2001г., Силекс банка АД, Скопие се слива със Земеделска банка АД, Скопие.

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

АКТИВИ

На 31.12.2008 г. балансовата стойност на активите на Групата е 1,700,813 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовите активи се увеличават със 133,933 хил. лв. или 8.55%.

Структура на активите

Паричните средства - в каси и разплащателни сметки в Централни банки формират 18.13% от балансовото число на Групата, при 15.58% година по-рано. Средствата в банки, кореспонденски сметки и краткосрочни депозити са с тегло 2.75% от балансовото число, при 24.61 % година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи ДЦК на Правителството на Р.България и облигации на Националната банка на Република Македония (НБРМ), корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 11.28% от активите, при 12.89% за 2007 г. Към 31.12.2008 год. размерът на кредитите формира 57.99% от общите активи на Групата, а заделените провизии за тях са 1.40% от кредитния портфейл. През 2007 г. размерът на кредитите е 41.87% от балансовото число, а заделените провизии са 3.37%. През 2008 г., начислените провизии намаляват нетно с 8,263 хил.лв. и достигат 13,814 хил.лв.

Според вида на валутата в която са отпуснати, предоставените от Групата кредити през 2008 г. са: 69.34 % левови, а 32.06 % са в чуждестранна валута.

Според вида на предоставените през 2008 г. Кредити след обезценка: 68.20 % са кредити на предприятия, а 31.80 % са кредити за населението.

Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовни експозиции заемат 95.04 %, а необслужваните експозиции са с дял 1.26 %.

За 2008 г. нарастването при кредитите за физически лица е 43.99%, което е под средната стойност за общият й портфейл (50.34%).

Дълготрайните и други активи на Групата заемат дял от 7.75% от общата сума активите и.

ПАСИВИ

Към 31.12.2008 г. общата стойност на привлечените средства на Групата е 1,465,786 хил.лв. Те заемат приблизително 86.18% от общите пасиви. Нарастването им за годината е 8.13 %.

Структура на пасивите

Групата поддържа стабилна структура на привлечените средства, която й позволява да не е зависима от външно финансиране и от кризите на световните финансови пазари. Основният източник на привлечени средства са привлечените средства от други депозанти - граждани, предприятия и нефинансови институции. Техният дял е 96.68% от общите привлечени средства на Групата, като нарастването спрямо 2007 г. е с 6.77%.

Привлечените средства от финансови институции под формата на депозити, кредити и репо сделки са 2.05%.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 235,027 хил.лв и включва собствен капитал на акционерите на Банката-майка - 228,773 хил.лв. и малцинствено участие на стойност 6,254 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо 2007 г. е с 11.21% и е вследствие основно на формираната през годината печалба в Банката-майка.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Към 31.12.2008 г. финансовият резултат на Групата е нетна печалба в размер на 21,802 хил. лв. През 2007 г. реализираната нетна печалба е в размер на 20,094 хил.лв. - постигнато е увеличение от 8.50 %.

Нетният доход от лихви за 2008 г. възлиза на 67,295 хил. лв., при 58,164 хил. лв. за 2007 г., като увеличението е с 15.70 %. Нетният нелихвен доход, реализиран от Групата през 2008 г., достигна 48,243 хил. лв., спрямо 38,038 хил.лв. година по-рано.

Разходите за провизии на консолидирана основа през 2008 г. са в размер -7,071 хил.лв., при начислени за 2007 г. -9,133 хил.лв.

Към 31.12.2008 г., общата сума на заделените провизии по кредити е 13,814 хил.лв. или 1.40 % от кредитния портфейл.

Разходите за дейността на Групата през 2008 г. нарастват с 31.50% в сравнение с равнището им от края 2007 г. и достигат абсолютно изражение от 85,326 хил.лв. Разходите за персонала са 32,61 % от тези разходи и запазват дела си от 32 % година по-рано. Нарастват административните и други разходи на Групата, като достигат 45,707 хил.лв., при 35,066 хил.лв. година по-рано. Разходите за материали и ремонти към 31.12.2008 г. са 3,355 хил.лв., а разходите за амортизации - 8,435 хил.лв.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Рискът е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните. Спецификата в банковия отрасъл извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, чрез оценка на външна и вътрешна среда, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла, рентабилност на операциите. В дейността по управление на риска, Групата прилага и новото споразумение 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 ангажменти по договори с Групата при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечение, приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на съответното национално законодателство. Групата е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Чрез лимитите се

постига ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск.

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

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

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

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

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

2. Специализирани колективни органи на Банката-майка и на дъщерното дружество - утвърждават рамките и параметрите на дейността на банките по управление на риска. Такива органи в Банката-майка са Комитета за управление на активите и поасивите / КУАП /, Кредитен съвет, Комитет за наблюдение, оценка, класификация и прекласификация на рисковите експозиции /КНОКПРЕ/, а в дъщерното дружество - Съвет по управление на рисковете.

3. Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Групата 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 в рамките на Банката-майка и на Групата като цяло.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РИСК, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И РЕНТАБИЛНОСТ към 31.12.2008 г. (консолидирана основа)

- Редовни експозиции (Наредба N 9 на БНБ) - 95.04 %;
- Необслужвани експозиции (Наредба N 9 на БНБ) - 1.26 %;
- Акционерен капитал на Банката - майка - 83 155 хил.лв.;
- Капиталова база (Наредба N 8 на БНБ) - 186,963 хил.лв.;
- Обща капиталова адекватност (собствен капитал/общ рисков компонент) (Наредба N 8 на БНБ) - 15.03 %;
- Адекватност на първичния капитал (първичен капитал/общ рисков компонент) (Наредба N 8 на БНБ) - 15.03%;
- Нетна валутна позиция като процент от капиталовата база (Наредба N 8 на БНБ) - 1.10%.

Точка 2:

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет на за 2008 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата, като цяло, Банката-майка или нейното дъщерно дружество.

Точка 3:

През 2009 г., основен акцент в развитието на Групата ще е предоставянето на потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги.

Групата ще развива и предлагането на услуги за корпоративни клиенти и малки и средни предприятия и свързаните с тях програми за подпомагане на национална основа и усвояване на средства от структурните фондове на Европейския съюз.

Точка 4:

Банката-майка и нейното дъщерно дружество не развиват научно-изследователска или развойна дейност.

Точка 5:

Към 31.12.2008 дъщерното дружество не притежава акции на предприятието майка.

Точка 6:

Към 31.12.2008 г., Банката-майка има 51 клона и 214 офиса /представителства и изнесени работни места/ в България и един клон в Кипър, а дъщерното дружество 9 офиса /точки на продажби на услуги/ на територията на Република Македония. През годината са открити 14 нови офиса в мрежата на Банката-майка.

Точка 7:

Притежаваните от Групата финансови инструменти са: ДЦК на Правителството на Р.България, облигации на НБРМ, корпоративни облигации, акции и компенсаторни записи на обща стойност 191,773 хил.лв. и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Групата притежава ДЦК на Правителството на Р.България на обща стойност 124,623 хил.лв., облигации на Европейската икономическа банка на стойност 5,085 хил.лв., корпоративни облигации на български емитенти на стойност 21,278 хил.лв., капиталови инструменти на стойност 7,496 хил.лв и краткосрочни облигации на Националната банка на Република Македония на стойност 22,214 хил.лв..

Групата не счита, че съществува съществен кредитен риск, свързан с облигационните инструменти на Правителството на Р.България, НБРМ и Европейската икономическа банка. По-голямата част от тези инструменти са с фиксиран лихвен процент и промяната в лихвените нива не се отразява на дохода им.

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 лихвен риск при повишение на пазарните лихвени проценти.

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

на борсата книжа и отрицателни преоценки на притежаваните от Групата капиталови инструменти.

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

От гледна точка на естеството на дейността на Групата, други съществени фактори не оказват влияние за оценка на активите, пасивите, финансовото състояние и печалбата на Групата като цяло, Банката-майка и нейното дъщерно дружество.

София

Дата: 10 Април 2009г.

Лазар Илиев
Изпълнителен директор



Георги Константинов
Изпълнителен директор

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Централна кооперативна банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД ("Банката"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 и консолидираните отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на 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 консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2008, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания — Годишен консолидиран 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 консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният консолидиран доклад за дейността на Банката не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Банката към 31 декември 2008, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Банката от 10 април 2009, се носи от ръководството на Банката.

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева // г. / ^ , , , * * * . -- ч > ' , д.
Управител [(' ' . * ' . " . \ V V \
Регистриран одитор % . , \ Рог, ! % ; . * ? - ,) ' * * H

София
15 април 2009

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Бележка	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда в Централните банки	4	308,340	244,048
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	46,714	385,565
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	23,033	16,784
Финансови активи държани за търгуване	7	21,719	36,082
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	986,284	656,030
Други активи	9	52,195	7,312
Финансови активи държани за продажба	10	46,242	81,430
Финансови активи държани до падеж	11	123,812	84,458
Дълготрайни активи	12	79,606	55,171
Репутация	13	8,316	-
Нетекущи активи, държани за продажба	14	4,552	-
ОБЩО АКТИВИ		1,700,813	1,566,880
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ			
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	15	4,250	373
Кредити от банки	16	10,316	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	15,504	14,007
Задължения към други депозанти	18	1,417,073	1,327,239
Други привлечени средства	19	4,120	7,053
Други задължения	20	14,523	6,863
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		1,465,786	1,355,535
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Емитиран капитал	21.1	83,155	83,155
Премиен резерв		64,445	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	64,628	44,415
Преоценъчен резерв		(5,257)	(764)
Печалба за текущата година		21,802	20,094
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка		228,773	211,345
Малцинствено участие		6,254	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		235,027	211,345
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		1,700,813	1,566,880
Условни задължения	31	257,436	194,573

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 10 април 2009 г.

Лазар Илиев
Исполнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор

Л^7-sv^r.r.



Приложените бележки и ДодрЛбма^аст от то^цкйнб^лидиран финансов отчет.

% \ D.V.» к-

Чч < ' , " - -

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Приходи от лихви	22	110,585	92,264
Разходи за лихви	22	(43,290)	(34,100)
Нетен доход от лихви		67,295	58,164
Приходи от такси и комисиони	23	26,864	23,155
Разходи от такси и комисиони	23	(3,735)	(3,431)
Нетен доход от такси и комисиони		23,129	19,724
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	6,948	13,621
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	3,477	2,331
Други нетни приходи от дейността	26	14,689	2,362
Разходи за дейността	27	(85,326)	(64,885)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(7,071)	(9Д33)
Печалба за периода преди данъчно облагане		23,141	22,184
Данъци	29	(1,317)	(2,090)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		21,824	20,094
Дял от печалбата за малцинственото участие в дъщерното дружество		22	—
Дял от печалбата за Банката-майка		21,802	20,094
Доход на акция за акционерите на Банката-майка (в лева)	30	0.26	0.27

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 10 април 2009 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор



Горги Д. Петров
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор

h / ij.
| \ r

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	23,141	22,184
Амортизация	8,435	6,204
Платен данък печалба	(3,905)	(634)
Нереализирана загуба/(печалба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	4,372	(13,220)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	7,048	9,133
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	39,091	23,667
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
Намаление/(увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	4,890	(4,890)
(Увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(6,249)	(10,043)
Намаление на финансовите активи за търгуване	9,991	2,234
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(329,312)	(122,832)
(Увеличение) на други активи	(41,987)	(1,754)
(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	(335)	-
	(363,002)	(137,285)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение на депозити от банки	3,103	284
Увеличение/(намаление) на кредити от банки	9,978	(53,978)
Увеличение на задължения по споразумения за обратно изкупуване	1,497	14,007
Увеличение на задължения към други депозанти	63,313	380,582
(Намаление) на други привлечени средства	(2,933)	(2,605)
Увеличение на други задължения	7,357	1,898
	82,315	340,188
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(241,596)	226,570
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(15,700)	(14,422)
Придобиване на инвестиции в дъщерни дружества, нетно от парични средства на дъщерните дружества	(14,787)	
Продажба/(придобиване) на финансови активи държани за продажба, нетно	30,909	(15,254)
Продажба/(придобиване) на финансови активи държани до падеж, нетно	(28,799)	32,917
Други постъпления, свързани с инвестиционна дейност	303	
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(28,074)	3,241
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на дялов капитал	-	74,839
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	.	74,839
УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	(269,670)	304,650
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	624,724	320,074
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	355,054	624,724

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 10 април 2009г.

Лазар Илиев / f
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор

Приложените бележки са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Малцинствено участие	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006	72,761		32,403	(537)	12,013		116,640
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2006, пренесена в неразпределена печалба			12,013		(12,013)		
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2007					20,094		20,094
Емитиран и внесен капитал	10,394						10,394
Премиен резерв, свързан с емитиран дялов капитал		64,445					64,445
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно				(227)			(227)
Други движения			111				111
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007	83,155	64,445	44,415	(764)	20,094		211,345
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2007, пренесена в неразпределена печалба			20,094		(20,094)		
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008					21,802	22	21,824
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно				(4,493)			(4,493)
Придобиване на дъщерно дружество			119			6,232	6,351
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,628	(5,257)	21,802	6,254	235,027

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 10 април 2009 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор



Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Настоящият консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД, София ("ЦКБ АД, София", "Банката-майка") представя финансовото състояние на ЦКБ АД, София и контролираното от нея дъщерно дружество Централна кооперативна банка АД, Скопие ("ЦКБ АД, Скопие", "дъщерно дружество") като една отчетна единица ("Групата").

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2008 дейностите на Групата се извършват чрез централен офис в София, България, 51 клона и 214 изнесени работни места в България, 1 клон в Република Кипър, централен офис в Скопие и 8 представителства и изнесени работни места в Република Македония

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2008. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Счетоводните политики на Банката-майка и дъщерното ѝ дружество не се различават съществено.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение.

Групата изготвя и представя финансовите си отчети на база на 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 (Комисията) и приложими в Република България. МСФО приети от Комисията не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември, 2008 с изключения на определени изисквания за отчитане на хеджирането в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от Комисията, това не би оказало съществено влияние върху настоящия консолидиран финансов отчет.

Ръководството е на мнение, че избраната база за изготвяне на консолидирания финансов отчет за 2008 предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

През 2008 Групата е приела всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от Комисията, които са в сила за 2008, и които имат отношение към дейността на Групата:

- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила от 1 юли 2008).

Прилагането на тези изменения и разяснения не води до промени в счетоводната политика на Групата.

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

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

Промени в МСФО

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от СМСС и КРМСФО към датата на издаване на настоящият консолидиран финансов отчет, но са в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008:

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО и свързаните промени в МСС 27 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 1 (Ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации и свързаните изменения в МСС 27, МСС 28 и МСС 31 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСС 1 (ревизиран), Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСС 23 (преработен) Разходи по заеми (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- Изменения на МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне, и МСС 1, Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно рекласификация на активи (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008);
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно допустими хеджирани инструменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Подобрения на МСФО 2008 - приет от Комисията (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009), който засяга представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, МСФО 7, МСС 1, МСС 7, МСС 16, МСС 19, МСС 20, МСС 23, МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 36, МСС 38, МСС 39, МСС 40 и МСС 41;
- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 март 2008) - приет от Комисията;
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2008);

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

Промени в МСФО (продължение)

- КРМСФО 13 Програми за клиентска лоялност (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 октомври 2008);
- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собствениците (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009).

По-голямата част от МСФО и КРМСФО изложени по-горе не са приложими за дейността на Групата и няма да окажат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет.

Следните изменения на стандартите и разясненията биха могли да окажат съществен ефект върху финансовите отчети:

- МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети, който изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена на базата на сходни характеристики и въвежда отчет за съвкупния доход.
- МСФО 8 Оперативни сегменти, който замества МСС 14 Оперативни сегменти и изисква определяне на сегментите според класификацията използвана от ръководството.

Принципи на консолидация

Към 31 декември 2008 Групата се състои от Банката-майка и дъщерно дружество, в което Банката-майка е придобила контролно участие през 2008 година. Представената информация към 31 декември 2007 е само за Банката-майка.

Дъщерно дружество е дружество, което Групата може да контролира чрез определяне на финансовата му и оперативна политика, или по друг начин, в степен която ѝ позволява да извлича икономическа изгода от дейността му. Най-често упражняването на контрол е съпроводено с притежаване на повече от половината от правата на глас в дадено дружество.

Отчетите на дъщерното дружество подлежат на пълна консолидация от момента, в който контролът бъде придобит ефективно от Групата и се изключват от консолидирания отчет, когато дружеството престане да бъде контролирано от Банката-майка.

Когато е необходимо, са извършени корекции и рекласификации на финансовите данни от индивидуалните отчети на дъщерното дружество с цел уеднаквяване на счетоводните им политики с политиката на Банката-майка.

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Принципи на консолидация (продължение)

Всички съществени вътрешно-групови салда и вътрешно-групови сделки и произтичащите печалби и загуби са елиминирани в резултат на консолидационните процедури.

Малцинственото участие се определя като частта от резултата от дейността за периода и от нетните активи на дъщерното дружество, отнасящи се до дяловете в участия, които не се притежават пряко или непряко от Банката-майка. Малцинственото участие в нетните активи на дъщерните дружества се определя според акционерната структура на дъщерните дружества към датата на баланса. Малцинственото участие в отчета за доходите се определя като се вземат под внимание промените в състава на Групата по време на отчетния период.

При придобиването им инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката, който включва идентифициране на придобиващия, определяне цената на придобиване и разпределение на цената на придобиване между придобитите активи и поетите пасиви и условни задължения. Цената на придобиване се определя като съвкупност от справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия, в замяна на контрола над придобивания, както и разходите пряко свързани със сделката. Превишаването на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливата стойност на нетните активи на придобитото дружество, разликата се признава директно в отчета за доходите.

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

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Обхват и цел

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

Целта на счетоводната политика е да осигури необходимото организационно и методологическо единство в осъществяване на счетоводната дейност в Групата, което да гарантира вярното и честно представяне на нейното имуществено и финансово състояние в годишния 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 Групата и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договорения лихвен процент към неиздължената сума на кредита, ефективният лихвен процент се приема за приблизително равен на договорения, поради естеството на договорните отношения.

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

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

3.2.2. Такси и комисиони

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

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

3.2.3. Операции в чуждестранна валута

Функционалната валута на Банката-майка е българския лев. Функционалната валута на дъщерното дружество е македонския денар.

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

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.3 Операции в чуждестранна валута (продължение)

Групата извършва ежедневна преценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на Централната банка за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за доходите 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 2008 и 2007 между долара на САЩ и българския лев са:

<u>31 декември 2008</u>	<u>31 декември 2007</u>
1 долар на САЩ = 1.38731 лева	1 долар на САЩ - 1.33122 лева

Обменните курсове към 31 декември 2008 между долара на САЩ и еврото и македонския денар са:

<u>31 декември 2008</u>
1 долар на САЩ = 43.5610 македонски денара
1 евро = 61.4123 македонски денара

3.2.4. Финансови активи

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

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

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

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.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

Признаване

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

Първоначална оценка

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

Последваща оценка

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

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

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

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

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови активи (продължение)

Отписване

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

Обезценки за несъбираемост

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

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

Финансовите активи, държани 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)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

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

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

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

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2.5. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

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

3.2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.2.7. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

Политиката на Групата е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Групата, другите вземания, депозитите, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност, в случай, че падежът им ще настъпи в по-кратък период от време. В момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден пазар за покупки и продажби на кредити и някои други финансови активи и пасиви, 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.

3.2.8. Нетиране

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

3.2.9. Провизии за кредитни ангажименти

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2.10. Деривати

Дериватите се отчитат по справедлива стойност и се признават в баланса 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 доходите.

3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи

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

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

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

Ръководството на Групата е извършило към датата на изготвяне на годишния консолидиран 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. Данъчно облагане

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

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2.12. Данъчно облагане (продължение)

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

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за доходите, също се отчита в отчета за доходите 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 балансните 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 Групата, са следните:

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приблизителни оценки, предположения и области на несигурност (продължение)

В края на 2008 година и в началото на 2009 година в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в местната икономика е отбелязан спад в нивото на икономическо развитие, което поражда несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда в страните, в които Групата оперира. В следствие на това размерът на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бележка 33.

Управление на капитала

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

Групата изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории - кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Групата следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. За 2008 и 2007 банките в Групата са спазили регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Парични средства в брой:		
В български лева	54,848	49,255
В чуждестранна валута	31,737	24,448
Парични средства на път:		
В български лева	1,237	237
В чуждестранна валута	262	177
Парични салда в Централните банки:		
Текуща сметка в български лева в БНБ	176,810	156,184
Текуща сметка в чуждестранна валута в НБРМ	3,262	-
Минимални задължителни резерви в чуждестранна валута в Централни банки	39,633	13,300
Резервен обезпечителен фонд RINGS в БНБ	551	447
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ	308,340	244,048

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	4,001	25,503
В чуждестранна валута	4,737	107,675
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	6,330	192,882
Блокирани сметки в чуждестранни банки в чуждестранна валута		28,359
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	18	306
В чуждестранна валута	13	200
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	31,873	30,640
	46,972	385,565
Обезценка за несъбираемост	(258)	
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ	46,714	385,565

ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2008 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 23,033 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Групата е обезпечила това вземане със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2009.

Към 31 декември 2007 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 16,784 хил. лв., в това число вземанията по лихви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

	Към <u>31.12.2008</u>	Към <u>31.12.2007</u>
Средносрочни български държавни облигации	1,209	4,318
Дългосрочни български държавни облигации	474	917
Български корпоративни ценни книжа	9,041	29,541
Деривати държани за търгуване	<u>10,995</u>	<u>1,306</u>
ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ	<u>21,719</u>	<u>36,082</u>

Средносрочни български ценни книжа

Към 31 декември 2008 и 2007 средносрочните облигации в размер на 1,209 хил. лв. и 4,318 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

Дългосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2008 и 2007 дългосрочните облигации в размер на 474 хил. лв. и 917 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2008 Групата притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 679 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 2008 Групата притежава облигации емитирани от Българо-Американска Кредитна Банка АД в размер на 8,065 хил.лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011 и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 297 хил. лв.

Към 31 декември 2007 Групата притежава корпоративни ценни книжа на нефинансови предприятия на стойност 28,747 хил. лв. Тези ценни книжа представляват акции от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския пазар. Към 31 декември 2007 Групата притежава и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 794 хил. лв.

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2008 и 2007 дериватите държани за търгуване в размер на 10,995 хил. лв. и 1,036 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, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2008 и 2007 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 126 хил. лв. и 5,143 хил. лв са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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 31.12.2008	Към 31.12.2007
Граждани:		
В български лева	317,015	224,662
В чуждестранна валута	47,043	28,174
Предприятия:		
В български лева	366,833	266,175
В чуждестранна валута	269,207	159,096
	1,000,098	678,107
Обезценка за несъбираемост	(13,814)	(22,077)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	986,284	656,030

Кредитният портфейл на Групата към 31 декември 2008 включва кредити с относително тегло около 15% от брутната стойност на общо предоставените кредити, които представляват кредити с еднократно погасяване на падеж или с гратисен период над 1 година, при които погасяването започва след датата на баланса. Въз основа на приетата от Групата политика тези кредити са класифицирани като редовни и за тях не са начислени обезценки за несъбираемост. Възвръщаемостта на тези кредити и адекватността на обезценките за несъбираемост, както и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от финансовото състояние и способността на кредитополучателите да погасяват кредитите при настъпването на падежите им в следващите отчетни периоди.

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2008 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 15,564 хил. лв. (2007: 2,728 хил. лв.), включително резултат от сделки.

(б) Анализ по икономически отрасли

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Селско и горско стопанство	35,875	28,936
Промишленост	56,854	49,395
Строителство	104,348	68,733
Търговия и финанси	342,705	213,777
Транспорт и комуникации	49,392	38,374
Граждани	364,058	252,836
Други	46,865	26,056
	1,000,098	678,107
Обезценка за несъбираемост	(13,814)	(22,077)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	986,284	656,030

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(в) Лихвени проценти

Основната част от предоставените кредити и аванси на клиенти са предоставени от ЦКБ АД, София и се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката-майка плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 4 до 8 процента, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява лихва, съответстваща на олихвяването на неразрешения овърдрафт, чийто размер е 35%.

ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Отложени данъчни активи	193	181
Текущи данъчни активи	1,041	-
Разходи за бъдещи периоди	2,734	2,466
Учредени вещни права на ползване на сгради	42,086	-
Други активи	10,396	4,665
	56,450	7,312
Обезценка	(38)	-
ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ	56,412	7,312

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

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

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 ще се амортизира считано от януари 2009 на равни части за съответния период на ползването на сградите.

ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

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

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Средносрочни български държавни облигации	11,469	28,755
Дългосрочни български държавни облигации	9,873	5,819
Капиталови инвестиции във финансови институции	233	17,024
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	6,507	708
Български корпоративни ценни книжа	13,213	23,982
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	5,085	5,067
Други	77	75
	46,457	81,430
Обезценка	(215)	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	46,242	81,430

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2008 и 2007 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 4,204 хил. лв. и 33,056 хил. лв. съответно са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

Капиталови инвестиции във финансови институции

Към 31 декември 2007 в капиталовите инвестиции във финансови институции се включват и притежаваните от ЦКБ АД, София акции на „Силекс банка“ АД, гр.Скопие, Република Македония, като инвестицията е в размер на 5,615 хил.лв. През 2008 ЦКБ АД, София придобива контролно участие в капитала на „Силекс банка“, след което името на дъщерното дружество е променено на Централна Кооперативна Банка АД, Скопие.

Капиталови инвестиции в нефинансови институции

Към 31 декември 2008 и 2007 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2008 и 2007 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 2008 и 2007 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации, емитирани от Европейската инвестиционна банка, които са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

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

	Към <u>31.12.2008</u>	Към <u>31.12.2007</u>
Краткосрочни облигации на НБРМ	22,214	
Средносрочни български държавни облигации	40,365	35,589
Дългосрочни български държавни облигации	61,233	48,869
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	<u>123,812</u>	<u>84,458</u>

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2008 и 2007 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 65,148 хил. лв. и 69,246 хил. лв. съответно са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2008	22,878	Ю,423	1,791	4,324	9,758	5,997	55,171
Придобити	835	2,501	200	3,557	13,495	6,327	26,915
Придобити чрез Бизнескомбинации	9,392	463	35	339	-	7,417	17,646
Излезли	(563)	(23)	-	(40)	(11,061)	(4)	(11,691)
Начилена амортизация за периода	0,191)	(3,474)	(434)	(1,263)	-	(2,073)	(8,435)
Балансова стойност към 31 декември 2008	31,351	9,890	1,592	6,917	12,192	17,664	79,606
Натрупана амортизация към 31 декември 2008	6,485	12,308	2,919	5,027	-	5,777	32,516

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

ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

През февруари 2008 ЦКБ АД, София придобива 62.57% от капитала на „Силекс банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония. След това придобиване Банката-майка притежава общо 75.51 от капитала на "Силекс банка" АД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие“.

Стойността на придобиване в размер на 27,075 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Придобитите нетни активи са в размер на 18,741 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 8,316 хил. лв.

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

	Балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични салда в Централните банки	20,347	20,347
Предоставени ресурси и аванси на банки	14,715	14,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	7,985	7,985
Други активи	351	351
Финансови активи държани за продажба	220	220
Дълготрайни материални активи	10,272	9,264
Дълготрайни нематериални активи	395	7,417
Нетекучи активи, държани за продажба	4,021	4,976
Задължения към други депозанти	(39,875)	(39,875)
Други задължения	(580)	(580)
Нетна стойност на активите		24,820
Малцинствено участие (24.48%)		(6,079)
Репутация		8,316
Общо стойност на придобиване		27,057

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008**

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

13. ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедливата стойност на придобитите нетни активи се различава от балансовата стойност на придобитите нетни активи. Корекциите до справедлива стойност са свързани основно с признаването на нематериални активи, идентифицирани при първоначалното признаване на бизнес комбинацията.

Придобитото дружество е увеличило приходите от лихви на Групата с 4,110 хил. лева и нетна печалба съответно с 180 хил. лева за периода от придобиването до 31 декември 2008.

14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити от Групата като ипотекарен кредитор по отпуснат и необслужван кредит. Тези активи няма да бъдат използвани от Групата в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба.

15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	Към <u>31.12.2008</u>	Към <u>31.12.2007</u>
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	71	39
- в чуждестранна валута	177	334
Срочни депозити от местни банки в български лева	4,002	
ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ	<u>4,250</u>	<u>373</u>

16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

Към 31 декември 2008 Банката-майка е получила кредит от Българска банка за развитие по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 10,003 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви, като средствата по кредита се предоставят на Банката-майка 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-майка дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

Към 31 декември 2008 ЦКБ АД, Скопие е получила от Народната Банка на Република Македония и Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в общ размер на 313 хил.лв., в т.ч. задължения по лихви.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008**

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

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2008 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 15,504 хил. лв., в това число задължения по лихви. Групата е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е през януари 2009.

Към 31 декември 2007 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 14,007 хил. лв., в това число задължения по лихви.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ

(а) Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Безсрочни депозити		
В лева	440,996	389,596
В чуждестранна валута	88,640	77,908
	529,636	467,504
Срочни депозити		
В лева	304,578	368,220
В чуждестранна валута	513,888	420,919
	818,466	789,139
Спестовни влогове		
В лева	26,095	23,147
В чуждестранна валута	25,444	26,417
	51,539	49,564
Други депозити		
В лева	9,493	12,265
В чуждестранна валута	7,939	8,767
	17,432	21,032
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,417,073	1,327,239

(б) Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Депозити на граждани		
В български лева	350,422	304,049
В чуждестранна валута	444,741	378,738
	795,163	682,787
Депозити на предприятия		
В български лева	421,248	476,925
В чуждестранна валута	183,150	146,495
	604,398	623,420
Депозити на други институции		
В български лева	9,492	12,265
В чуждестранна валута	8,020	8,767
	17,512	21,032
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,417,073	1,327,239

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2008 и 2007 другите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд "Земеделие" получено от Банката-майка в размер съответно на 4,120 хил. лв. и 7,053 хил. лв. (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката-майка.

ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,428	1,403
Деривати държани за търгуване	9,252	588
Други задължения	3,278	4,372
Приходи за бъдещи периоди	565	500
ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	14,523	6,863

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2008 и 2007 дериватите държани за търгуване в размер на 9,252 хил. лв. и 588 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.

ЕМИТИРАН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 и 2007 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката-майка се състои от 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

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

Основни акционери на Банката-майка	2008		2007	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	56,715	68.20	54,037	64.98
ЗАД Армеец АД	3,691	4.44	2,245	2.70
Хансапанк клайънтс	904	1.09	3,394	4.08
Химимпорт АД	2,395	2.88	474	0.57
Байерише Хиро -УНД Ферайнсбанк	6,493	7.81	6,673	8.02
Юробанк И Еф Джи България	238	0.29	4,773	5.74
Artio International Equity Fund	1,276	1.53	-	-
Kyriakos Savvas Petridis	1,000	1.20	-	-
Unicredit Bank Austria AG	1,338	1.61	-	-
Универсален пенсионен фонд				
Съгласие	1,677	2.02	554	0.67
Други	7,428	8.93	11,005	13.24
	83,155	100	83,155	100

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008**

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

21.2 РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2008 г. включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лева и разпределима част в размер на 57,569 хил. лева.

22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на <u>31.12.2007</u>
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	91,088	70,706
Ценни книжа	8,863	9,924
Депозити в банки	<u>10,634</u>	<u>11,634</u>
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	<u>110,585</u>	92,264

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	42,777	32,392
Депозити на банки	34	5
Кредити	120	1,613
Други	<u>359</u>	<u>90</u>
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	43,290	34,100

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Отпускане и погасяване на кредити	3,516	2,843
Обслужване задбалансови ангажименти	1,311	993
Обслужване на сметки	1,666	1,431
Банкови преводи в страната и чужбина	15,702	12,070
Други приходи	<u>4,669</u>	<u>5,818</u>
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	26,864	23,155

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Обслужване на сметки	159	135
Банкови преводи в страната и чужбина	2,939	2,456
Сделки с ценни книжа	139	293
Освобождаване на ценни пратки	83	104
Други разходи	<u>415</u>	<u>443</u>
ОБЩО РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	<u>3,735</u>	3,431

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба от операции с ценни книжа, държани за продажба (Загуба) от операции с ценни книжа, държани за търгуване	11,497 (177)	550 (149)
Печалба/(загуба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(4,372)	13,220
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО	6,948	13,621

НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба от сделки, нетно	2,970	4,432
Печалба/(загуба) от преоценка, нетно	507	(2,101)
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО	3,477	2,331

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

ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Приходи от дивиденди	530	685
Приходи от цесионни договори	13,326	1,225
Други приходи от дейността	833	452
ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	14,689	2,362

Приходите от цесионни договори произтичат от прехвърлени от страна на Групата чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит. През 2008 най-същественят дял от тези приходи в размер на 8,669 хил. лв. е формиран от сключен договор за цесия между Банката-майка и Финанс Консултинг ЕАД, чрез който са прехвърлени парични вземания с отчетна стойност в размер на 21,429 хил. лв. и балансова стойност в размер на 11,331 хил. лв. при цена на цесията в размер на 20,000 хил. лв. През 2007 приходите от цесионни договори са в размер на 1,225 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Заплати и други разходи за персонала	27,829	20,904
Административни и маркетингови разходи	33,833	25,962
Други разходи	11,874	9,104
Амортизация	8,435	6,204
Материали и ремонти	3,355	2,711
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	85,326	64,885

Нарастването на разходите за дейността се дължи на разширяване клоновата мрежа на Групата, на въвеждането на нови банкови услуги и увеличения брой на обслужваните клиенти.

УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ

	Предоставени кредити на клиенти (виж бел. 8)	Други активи	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2007	13,514		13,514
Начислени за периода	16,527	-	16,527
Освободени през периода	(7,394)		(7,394)
Отписани	(570)		(570)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007	22,077	-	22,077
Начислени за периода	9,972	137	10,109
Увеличение от бизнескомбинации	1,837	374	2,211
Освободени през периода	(3,038)		(3,038)
Отписани	(17,034)		(17,034)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	13,814	511	14,325

Към 31 декември 2008, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 511 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 258 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи държани за продажба в размер на 215 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 38 хил. лв. (виж бел. 9),

ДАНЪЦИ

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Разходи за текущи данъци	1,330	2,156
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	(13)	(66)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	1,317	2,090

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008**

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

ДАНЪЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското и македонското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2008 и 2007 в двете държави. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2008 и 2007 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2009 и 2008.

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	163	161
Дълготрайни материални и нематериални активи	30	20
ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ	193	181

Връзката между разходите за данъци в отчета за доходите и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба преди данъци	23,141	22,184
Данъци по приложими данъчни ставки: 10 % за 2008 и 10% за 2007	2,314	2,218
Данъчен ефект от необлагаеми приходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др.	(997)	(128)
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	1,317	2,090
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	5.69	9.42

ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА-МАЙКА (В ЛЕВА)

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	21,802	20,094
Средно претеглен брой акции	83,155,092	73,358,808
ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА- МАЙКА (В ЛЕВА)	0.26	0.27

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката-майка, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2008 и 2007.

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Банкови гаранции		
В български лева	115,074	57,050
В чуждестранна валута	51,805	48,875
Неотменими ангажименти	90,201	88,222
Други условни задължения	356	426
ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	257,436	194,573

Към 31 декември 2008 и 2007 Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 90,201 хил. лв. и 88,222 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.

АНАЛИЗ НА ПРОМЕНИТЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Парични средства	88,084	74,565
Парични средства в Централните Банки	220,256	169,484
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	46,714	380,675
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	355,054	624,724

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кредитен риск

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

Паричните средства и сметките в Централната банка в размер на 308,340 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки с отчетна стойност 46,972 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение е двадесет процента и в абсолютна сума в размер на 9,343 хил. лв. Към 31 декември 2008 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки е в размер на 258 хил. лв.

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

Кредитен риск (продължение)

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 23,033 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 21,719 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба с отчетна стойност 6,740 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 6,740 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2008 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 215 хил. лв.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от Република България в размер на 21,342 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от Европейската инвестиционна банка в размер на 5,085 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради факта, че Европейската инвестиционна банка е първокласна банка, с признат международен рейтинг и ползваща се с добро име.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от местни търговски дружества в размер на 13,213 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 13,213 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 101,598 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 22,214 хил.лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Народната банка на Република Македония.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,000,098 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България и Република Македония. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 859,847 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск. Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство съответно в Република България и Република Македония, които не се различават съществено. Към 31 декември 2008 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 13,814 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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 2008:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	950,489	95.04	3,078	89,901	166,893	100	31
Под наблюдение	32,855	3.29	1,318	156			
Нередовни	4,085	0.41	1,080	43			
Необслужвани	12,669	1.26	8,338	119			31
Общо	1,000,098	100	13,814	90,219	166,893	100	31

Класификационни групи към 31 декември 2007:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	599,823	88.46	2,039	87,048	105,926	100	
Под наблюдение	41,472	6.12	1,750	974			
Нередовни	4,098	0.60	372	21			
Необслужвани	32,714	4.82	17,916	178			
Общо	678,107	100	22,077	88,221	105,926	100	

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

Наименование на групите	31.12.2008			31.12.2007		
	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	
	ил. лв.	%		хил. лв.	%	
Непросрочени и необезценени	760,821	76.07	15,504	583,656	86.07	16,784
Просрочени, но необезценени	208,600	20.86		42,468	6.26	
Обезценени на индивидуална основа	30,674	3.07		51,983	7.67	
Общо	1,000,098	100	15,504	678,107	100	16,784
Заделени провизии	13,814			22,077		
Нетни кредити	986,284		15,504	656,030		16,784

Към 31 декември 2008 и 2007 преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	23,183	37,968
Потребителски кредити	189,409	121,378
Ипотечни кредити	92,290	71,275
Корпоративни клиенти	455,939	353,035
Общо	<u>760,821</u>	<u>583,656</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 просрочил до 30 дни, което не води до необходимостта от тяхното обезценяване.

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	6,013	2,748
Потребителски кредити	28,862	9,604
Ипотечни кредити	11,238	5,178
Корпоративни клиенти	162,487	24,938
Общо	<u>208,600</u>	<u>42,468</u>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2008 и 2007 е 30,674 хил. лв. и 51,983 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
2008	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,773	402	1,092	-
Потребителски кредити	1,334	923	2,735	366
Ипотечни кредити	586	458	113	505
Корпоративни клиенти	8,492	1,000	5,249	1,154
Общо	<u>13,185</u>	<u>2,783</u>	<u>9,189</u>	<u>2,025</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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)

2007	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	139	58	615	180
Потребителски кредити	1,077	366	4062	304
Ипотечни кредити	-	29	866	902
Корпоративни клиенти	23,611	293	20,867	15,991
Общо	24,827	746	26,410	17,377

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

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2008	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2007
Дружество 1	37,600	35,000	Дружество 1	27,382	25,604
Дружество 2	30,515	30,512	Дружество 2	19,558	19,646
Дружество 3	30,000	27,996	Дружество 3	16,100	15,317
Дружество 4	27,382	25,582	Дружество 4	16,827	11,606
Дружество 5	21,000	20,842	Дружество 5	10,775	10,687
Дружество 6	20,558	20,594	Дружество 6	9,192	9,086
Дружество 7	24,722	12,354	Дружество 7	11,102	7,959
Дружество 8	11,539	11,376	Дружество 8	13,657	7,822
Дружество 9	11,038	11,036	Дружество 9	9,000	7,692
Дружество 10	11,735	9,995	Дружество 10	7,750	7,590
Общо	226,089	205,287		141,343	123,009

Общият размер на нетната експозиция за 2008 и 2007 представлява съответно 22.92 % и 18.75 % от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

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

	2008	2007
Обезпечени с парични средства и ДЦК	51,259	13,235
Обезпечени с ипотека	493,648	284,856
Други обезпечения	424,814	351,385
Необезпечени	30,377	28,631
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(13,814)	(22,077)
Общо	986,284	656,030

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочил към 31 декември 2008:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	106,685	349,512	445	253	-	3,011	34,142
	под наблюдение	2,396	8,173	188	86	-	469	140
	нередовни	754	2,356	88	47	-	628	33
	необслужвани	4,295	4,023	882	165	1,369	3,508	3,016
Общо		114,130	364,064	1,603	551	1,369	7,616	37,331
Корпоративно	редовни	2,304	597,094	637	468	-	65	52,181
	под наблюдение	62	24,683	40	30	-	849	16
	нередовни	16	1,728	31	41	-	452	11
	необслужвани	115	6,575	354	39	3,297	4,832	31
Общо		2,497	630,080	1,062	578	3,297	6,198	52,239
Бюджет	редовни	6	5,954					631
	под наблюдение							
	нередовни							
Общо	необслужвани							
		6	5,954					631
Общо портфейл		116,633	1,000,098	2,665	1,129	4,666	13,814	90,201

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2007:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	Съдебни	Съдебни		
Дребно	редовни	99,649	243,610	362	88	-	2,039	30,859
	под наблюдение	1,235	2,397	90	27	-	122	21
	нередовни	306	809	45	16	-	225	17
	необслужвани	3,743	6,020	513	151	4,001	5,210	153
Общо		104,933	252,836	1,010	282	4,001	7,596	31,050
Корпоративно	редовни	1,926	353,614	3,208	85	-	-	56,189
	под наблюдение	31	39,075	49	63		1,628	953
	нередовни	14	3,289	143	76	-	147	4
	необслужвани	80	26,694	6,823	1,724	599	12,706	25
Общо		2,051	422,672	10,223	1,948	599	14,481	57,171
Бюджет	редовни	1	2,599					
	под наблюдение							
	нередовни							
Общо	необслужвани							
		1	<u>2,599</u>					
Общо портфейл		106,985	678,107	<u>1,233</u>	<u>2,230</u>	4,600	22,077	<u>3,221</u>

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

Ликвиден риск

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

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

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

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

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи - парични средства в каса и в Централните банки, които й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техния дял към 31 декември 2008 е над 18% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2008 те заемат над 2% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България и от НБРМ, които Групата притежава и не е заложила са над 3% от активите и. Поддържайки над 23% от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

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

Ликвиден риск (продължение)

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2008, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До1 месец	От1 до3 месеца	От3 месеца до 1 година	От1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	4,250					4,250
Кредити от банки	-	-	-	-	10,316	10,316
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	561,684	131,324	295,619	428,431	15	1,417,073
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
Други задължения	14,523	-	-	-	-	14,523
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	596,455	131,554	297,262	430,184	10,331	1,465,786

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти - депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях - 40% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно клиентите на Групата предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2007, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До1 месец	От1 до3 месеца	От3 месеца до 1 година	От1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	373	-	-	-	-	373
Задължения към други депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	-	7,053
Други задължения	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	-	-	-	-	14,007
Краткосрочни заеми	-	-	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	539,554	131,076	239,382	445,504	19	1,355,535

Пазарен риск

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

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

Лихвен риск

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

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

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

Дисбаланс на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2008 е отрицателен и е в размер на 221,818 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 18.04%.

	До1 месец	От1 до3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	46,698	16			•	46,714
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17,058	5,975	–	–	–	23,033
Финансови активи за търгуване	–	–	331	9,285	132	9,748
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	48,968	38,570	178,581	505,945	214,220	986,284
Финансови активи държани за продажба	1,537	–	5,085	28,985	4,247	39,854
Финансови активи държани до падеж	23,202	10,767	3,769	83,956	2,118	123,812
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	137,463	55,328	187,766	628,171	220,717	1,229,445
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	4,250	–	–	•	•	4,250
Кредити от банки	–	–	–	–	10,316	10,316
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	–	–	–	–	15,504
Задължения към други депозанти	561,684	131,324	295,619	428,431	15	1,417,073
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	–	4,120
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	581,932	131,554	297,262	430,184	10,331	1,451,263
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(444,469)	(76,226)	(109,496)	197,987	210,386	(221,818)

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2008, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 1% (2007: 0.5%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 673 хил. лв. (2007: 81 хил. лв.)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

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

Лихвен риск (продължение)

Дисбаланса на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2007 е отрицателен и е в размер на 135,672 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 11.34%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	„_“
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	352,315	28,360	4,890			385,565
Ценни книжа за търгуване	810	496	–	4,892	343	6,541
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	10,532	6,252	–	–	–	16,784
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	25,401	36,793	127,446	334,521	131,869	656,030
Финансови активи за продажба	0	16,213	5,703	33,470	8,236	63,622
Финансови активи до падеж	668	–	–	38,862	44,928	84,458
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	389,726	88,114	138,039	411,745	185,376	1,213,000
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	373	•	–	•	•	373
Задължения към други депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	–	7,053
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	–	–	–	–	14,007
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	532,691	131,076	239,382	445,504	19	1,348,672
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(142,965)	(42,962)	(101,343)	(33,759)	185,357	(135,672)

Валутен риск

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

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

Валутни позиции в други валути включват основно активи и пасиви на дъщерното дружество, деноминирани в македонски денари, което е функционалната валута на дъщерното дружество. Поради това, тези позиции не носят валутен риск за Групата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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 2008 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	4,019	22,522	17,576	2,597	46,714
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23,033	-	-	-	23,033
Финансови активи за търгуване	2,946	8,065	9,654	1,054	21,719
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	672,640	272,992	34,167	6,485	986,284
Финансови активи за продажба	28,490	13,246	4,291	215	46,242
Финансови активи до падеж	46,252	55,346	-	22,214	123,812
ОБЩО АКТИВИ	777,380	372,171	65,688	32,565	1,247,804
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,072	134	28	16	4,250
Кредити от банки	10,003	-	-	313	10,316
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	781,163	516,986	86,602	32,322	1,417,073
Други привлечени средства	4,120	-	-	-	4,120
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	814,862	517,120	86,630	32,651	1,451,263
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(37,482)	(144,949)	(20,942)	(86)	(203,459)

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2007 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	25,811	296,298	59,804	3,652	385,565
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	16,784	-	-	-	16,784
Ценни книжа за търгуване	34,979	-	525	578	36,082
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	470,193	162,901	22,935	1	656,030
Финансови активи за продажба	51,758	29,630	42	-	81,430
Финансови активи до падеж	39,530	44,928	-	-	84,458
ОБЩО АКТИВИ	639,055	533,757	83,306	4,231	1,260,349
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	39	334	-	-	373
Задължения към други депозанти	793,228	445,273	85,698	3,040	1,327,239
Други привлечени средства	7,038	-	-	15	7,053
Краткосрочни заемни средства	14,007	-	-	-	14,007
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	814,312	445,607	85,698	3,055	1,348,672
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(175,257)	88,150	(2,392)	1,176	(88,323)

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

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Групата може да претърпи загуба. Основната заплаха за Групата е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Групата не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти от портфейла с финансови активи държани за търгуване - 976 хил. лв. (2007: 29,541 хил. лв.).

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

Към 31 декември 2008 и 2007 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2008	Салдо към 31.12.2007
Предприятие-майка		
Отпуснати кредити	—	47
Получени депозити	7	5,585
Дружества под общ контрол		
Отпуснати кредити	89,515	35,549
в т.ч. репо сделки	11,680	6,778
Издадени гаранции	27,599	10,931
Други вземания	112	112
Придобити акции и облигации	124	11,129
Получени депозити	62,805	36,358
Дъщерни предприятия		
Получени депозити	2,586	—
Предоставени депозити	84	—
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Отпуснати кредити	5,839	2,710
Получени депозити	507	538

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2008 и 2007 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2008	Обем през 2007
Предприятие-майка		
Приходи от лихви	1	1
Приходи от такси и комисионни	1	39
Разходи за лихви	(1)	(2)
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	4,358	1,392
Приходи от такси и комисионни	1,807	1,355
Приходи от услуги	289	113
Разходи за лихви	(498)	(616)
Разходи за услуги	(5,140)	(3,236)
Дъщерни предприятия		
Разходи за лихви	(56)	
Приходи от такси и комисионни		
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Приходи от лихви	17	
Приходи от такси и комисионни	2	2
Разходи за лихви	(18)	(15)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет изплатени през 2008 са на обща стойност 86 хил. лв. (2007: 45 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2008 са на обща стойност 659 хил. лв. (2007: 363 хил. лв.).

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2008 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.