

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА
БАНКА АД**

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

31 декември 2009

Годишен доклад за дейността
на Централна кооперативна банка /ЦКБ/ АД
за 2009 година

С ъ д ъ р ж а н и е:

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на ЦКБ АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправена Банката.
2. Всички важни събития, които са настъпили след 31.12.2009 г.
3. Вероятното бъдещо развитие на ЦКБ АД.
4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.
5. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон.
6. Наличието на клонове на ЦКБ АД.
7. Използваните от ЦКБ АД финансови инструменти, както и целите и политиката на ЦКБ АД по управление на финансовия риск, включително политиката на Банката на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, и експозицията на ЦКБ АД по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

И Н Ф О Р М А Ц И Я:

Точка 1:

ЦКБ АД е регистрирано по УСД № 56 с решение на Софийски градски съд (СГС) от 28.03.1991 г. като "Централна кооперативна банка" ООФ (ООД), пресобразувано в акционерно дружество с решение на СГС от 15.10.1992 г.

Банката е вписана в Регистъра за дружествените фирми под № 334, том 4, стр. 11 по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС, БУЛСТАТ 831447150 Ю, № по ДДС BG831447150, с решение от 28.03.1991 г.

ЦКБ АД е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД е гр. София, адрес на управление: гр. София, ул. "Г. С. Раковски" № 103, телефон: 92 66 266, електронен адрес(e-mail): office@ccbank.bg, електронна страница в Интернет (web-site): www.ccbank.bg.

От 04.03.1999 г., ЦКБ АД придобива статут на публично дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД /БФБ/.

На 16.05.2008 г., ЦКБ АД е регистрирана в Търговския регистър при Агенцията по вписвания с ЕИК 831447150.

ПРИСЪСТВИЕ В БАНКОВИЯ СЕКТОР.

Според размера на балансовите си активи ЦКБ АД заема 12 място в Банковата система към 31.12.2009 г.

В сравнение с предходната година, Банката не променя своята позиция.

Разпределение на банките, съгласно балансовите им активи към 31.12.2009 г. /в хил.лв./

№	Банки	31.12.2008	31.12.2009	Изменение 2009/2008	Абсолютно изменение 2009/2008	Заемания позиция през 2008
1	УНИКРЕДИТ БУЛБАНК	11,014,859	11,518,854	4.58%	503,995	1
2	БАНКА ДСК	8,669,280	8,738,934	0.80%	69,654	2

3	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА	7,745,809	8,151,629	5.24%	405,820	3
4	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)	6,880,189	6,641,105	-3.47%	-239,084	4
5	ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ	5,437,869	6,026,126	10.82%	588,257	5
6	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	4,256,134	4,095,287	-3.78%	-160,847	6
7	БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ	4,142,232	3,625,050	-12.49%	-517,182	7
8	СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕС БАНК	2,512,886	2,888,736	14.96%	375,850	8
9	АЛФА БАНК-клон СОФИЯ	2,144,643	2,240,618	4.48%	95,975	9
10	КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА	2,105,879	2,035,862	-3.32%	-70,017	10
11	СТОЛАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	1,844,058	1,920,446	4.14%	76,388	11
12	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА	1,664,100	1,839,437	10.54%	175,337	12
13	АЛИАНС БАНКА БЪЛГАРИЯ	1,627,796	1,635,350	0.46%	7,554	13
14	ТЕ МКБ ЮПИОНБАНК	1,535,222	1,631,243	6.25%	96,021	14
15	ТЕ ИНВЕСТБАНК	1,118,136	1,019,204	-8.85%	-98,932	15
16	ПРОКРЕДИТ БАНК (БЪЛГАРИЯ)	1,005,526	1,015,255	0.97%	9,729	16
17	ОБЩИНСКА БАНКА	430,752	902,923	109.62%	472,171	23
18	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА	995,395	827,547	-16.86%	-167,848	17
19	БНП ПАРИВА С.А.-клон СОФИЯ	818,045	814,824	-0.39%	-3,221	18
20	ИНТЕРНЕТШПЪЛ АСЕТ БАНК	568,782	525,797	-7.56%	-42,985	20
21	ИНГ БАНК Н.В.-клон СОФИЯ	470,393	484,848	3.07%	14,455	22
22	ЕМПОРИКИ БАНК-БЪЛГАРИЯ	478,526	473,394	-1.07%	-5,132	21
23	БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ	745,453	438,620	-41.16%	-306,833	19
24	СИТИ БАНК Н.А.-клон СОФИЯ	386,711	388,658	0.50%	1,947	24
25	ТОКУДА БАНК	295,069	346,006	17.26%	50,937	26
26	ТЪРГОВСКА БАНКА Д	340,576	333,489	-2.08%	-7,087	25
27	НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИСТОК	218,344	206,435	-5.45%	-11,909	27
28	ЧПБ ТЕКСИМ	51,498	60,925	18.31%	9,427	28
29	ТЕ-ДЖЕ ЗИРААТ БАНКАСЪ-клон СОФИЯ	48,068	39,388	-18.06%	-8,680	29
30	РЕГИОНАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА-КЛОН БЪЛГАРИЯ	0	1922			
31	БАНК ЛЕУМИ РУМЪНИЯ С.А. -клон СОФИЯ	9,011	0			30
	БАЛКОВА СИСТЕМА	69,561,241	70,867,899	1.88%	1,306,658	

Източник: БНБ

АКТИВИ

На 31.12.2009 г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 1,839,437 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовите активи се увеличават с 175,337 хил. лв. или 10.54 %.

Структура на активите

Паричните средства – в каса и салда по сметки в БНБ, формират 16.88 % от балансовото число, при 18.22 % година по-рано. Средствата в банки, кореспонденски сметки и краткосрочни депозити са с тегло 3.16 % от балансовото число, при 2.38 % година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи ДЦК, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Банката, представляват 11.36 % от активите, при 12.27 % за 2008 г. Към 31.12.2009 г. размерът на кредитите и авансите формира 62.41 % от активите, а заделените провизии за предоставените кредити и аванси са 1.79 % от отчетната им стойност.

През 2008 г. размерът на кредитите и авансите е 58.88 % от балансовото число, а заделените провизии са 1.2 % от отчетната им стойност. През 2009 г. обезценките за несъбираемост се увеличават с 8,955 хил.лв. и достигат 20,893 хил.лв.

Според вида на валутата в която са отпуснати, brutните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2009 г. са: 68.44 % левови, а 31.56 % са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 70.29 % са кредити на предприятия, а 29.71 % са кредити за населението.

Качеството на предоставените кредити и аванси е много добро - редовни експозиции засмат 91.67 %, а необслужваните експозиции са с дял 1.98 %.

За 2009 г. спадът при кредитите за физически лица с 3.65 %, а средната стойност на нарастване за общия портфейл е 17.16 %. Дълготрайните активи на Банката заемат дял от 3.12 % от общата сума на активите й.

ПАСИВИ

Към 31.12.2009 г. общата стойност на задълженията на ЦКБ АД е 1,588,034 хил.лв. Те заемат приблизително 86.3 % от общите пасиви. Нарастването им за годината е 10.6 %.

Структура на пасивите

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

Основният източник на привлечени средства за ЦКБ АД са привлечените средства от други депозанти – граждани, предприятия и други депозанти, достигащи 1,519,876 хил.лв. в края на 2009 година. Техният дял в общите задължения на банката е 95.71 %.

Привлечените средства от финансови институции под формата на депозити, кредити и репо сделки са 3.03 % от общите задължения.

Собственият капитал на Банката е на обща стойност 251,403 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо 2008 г. е с 10.0 % и е вследствие формираната през годината печалба.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Към 31.12.2009 г. одитираният финансов резултат на ЦКБ АД е нетна печалба в размер на 22,095 хил. лв. През 2008 г. Банката е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 21,644 хил.лв. - постигнато е увеличение от 2.08 %.

Нетният доход от лихви за 2009 г. възлиза на 67,912 хил. лв., при 65,226 хил. лв. за 2008 г., като увеличението е с 4.12 %. Нетният нелихвен доход, реализиран от Банката през 2009 г., достигна 55,612 хил. лв., спрямо 47,067 хил.лв. година по-рано.

Разходите за провизии през 2009 г. са в размер 9,005 хил.лв., при начислени за 2008 г. 6,895 хил.лв. Към 31.12.2009 г., общата сума на заделените провизии по кредити и аванси е 20,893 хил.лв. или 1.79 % от отчетната им стойност.

Разходите за дейността през 2009 г. нарастват с 9.0 % в сравнение с равнището им от края 2008 г. и достигат абсолютно изражение от 89,854 хил.лв. Разходите за персонала са 32 % от тези разходи и запазват дела си спрямо година по-рано. Нарастват административните и други разходи на Банката, като достигат 49,173 хил.лв., при 45,393 хил.лв. година по-рано. Разходите за материали и ремонти към 31.12.2009 г. са 2,429 хил.лв., а разходите за амортизации 9,396 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, ЦКБ АД 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 певъзможност да изпълни постите ангажименти по договори с Банката при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечение, приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и

провижда кредитите в него съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска Народна Банка /БНБ/. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции по Наредба № 7 на БНБ. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РИСК, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И РЕНТАБИЛНОСТ към 31.12.2009 г.

- Редовни експозиции – 91.67 % от брутните кредити и аванси на клиенти;
- Загуба – 1.98 % от брутните кредити и аванси на клиенти;
- Коефициент на ликвидни активи (Наредба N 11 на БНБ) – 26.15 %;
- Акционерен капитал - 83 155 хил.лв.;
- Капиталова база (Наредба N 8 на БНБ) – 193,545 хил.лв.;
- Обща капиталова адекватност (собствен капитал/общ рисков компонент) (Наредба N 8 на БНБ) – 14.60 %;
- Адекватност на първичния капитал (първичен капитал/общ рисков компонент) (Наредба N 8 на БНБ) – 14.60 %;
- Нетна валутна позиция като процент от капиталовата база (Наредба N 8 на БНБ) – 0.39 %.

Точка 2:

На заседание на Надзорния съвет на ЦКБ АД, проведено на 18.02.2010 г., за член на Управителния съвет на банката е избран Сава Маринов Стойнов. На заседание на Управителния съвет на банката, проведено на 04.03.2010 г., Сава Маринов Стойнов е

избран за изпълнителен директор на ЦКБ АД. Изборът на Сава Маринов Стойнов за изпълнителен директор на ЦКБ АД е одобрен от Надзорния съвет на банката на 05.03.2010 г.

Към месец март 2010 г., след произнасяне на съответните компетентни органи на Република България и Република Македония, тече процедура по търгово предложение за закупуване на 100 % от акциите от капитала на "Статер банка" АД, гр. Куманово, Република Македония, от страна на търговия предводител "Централна кооперативна банка" АД.

Точка 3:

През 2010 година, ЦКБ АД ще продължи да следва своя път на развитието. Основен акцент ще е предоставянето на банкови услуги за населението – потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги. В същото време Банката ще развива и предлагането на услуги за корпоративни клиенти и Малки и средни предприятия и свързаните с тях програми за усвояване на средства от структурните фондове на Европейския съюз.

През 2010 г. е приета Програма за обучение и развитие на персонала от системата на ЦКБ АД, чието финансова обезпечение е в размер на 216 000 лева.

Точка 4:

ЦКБ АД не развива научноизследователска или развойна дейност.

Точка 5:

През 2009 г. ЦКБ АД не е придобивала и/или прехвърляла собствени акции. Към 31.12. 2009 г., ЦКБ АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,000013 % от капитала на Банката.

Възнагражденията, изплатени през 2009 г., на членовете на Надзорния съвет /НС/ общо са на стойност 72 000 лева.

Възнагражденията, изплатени през 2009 г., на членовете на Управителния съвет /УС/, общо са на стойност 404 334 лева.

За периода 01.01.2009 г – 31.12.2009 г. членовете на УС, на НС и Прокуриста не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на ЦКБ АД.

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

Няма сключени през 2009 г., договори между ЦКБ АД и членовете на съветите й или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Банката или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към 31.12.2009 г., членовете на УС и НС на ЦКБ АД, които притежават пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества са, както следва:

- **Иво Каменов Георгиев /Председател на НС на ЦКБ АД/:** „Варненска консултантска компания“ ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Тим Клуб“ ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Тортуга“ ООД, ЕИК 103536374 – Варна.
- **Марин Великов Митев /член на НС на ЦКБ АД/:** „Варненска консултантска компания“ ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Алея“ ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „Тим Клуб“ ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Тортуга“ ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „Дик Дик“ ЕООД, ЕИК 103101087 – Варна.
- **„Централен кооперативен съюз“ /ЦКС/ със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. Г.С.Раковски 99 /член на НС на ЦКБ АД/:** „Билкокооп“ ЕООД, ЕИК 175120000 – София; „Булгаркооп“ ЕООД, ЕИК

000627914 – София; „Булгаркооп-импорт-експорт“ ЕООД, ЕИК 131205196 – София; „Булминвекс ГБ“ ЕООД, ЕИК 000622340 – София; „Българска гъба“ ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап; „Интелект кооп“ ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив; „Кооптурист“ ЕООД, ЕИК 831506231 – София; „Кооптурист – Китен“ ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен; „Кооптурист – Странджа“ ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна; „Нектаркооп“ ЕООД, ЕИК 175122186 – София; „Промкооп“ ЕООД, ЕИК 121292605 – София; СБР „Здраве“ ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня; „Феникс-кооп 93“ ЕООД, ЕИК 121132038 – София; „Релакс-кооп“ ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода; „Мелса кооп“ ЕООД, ЕИК 200728388 – Несебър; „Кооп-търговия и туризъм“ АД, 121837308 – София; „Холдинг кооперативен бизнес“ АД, ЕИК 121811740 – София; „Национален кооперативен инвестиционен фонд“ АД, ЕИК 831286504 – София; „Кооп – Златен клас“ ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат; „Би-кооп“ ООД, ЕИК 115080590 /в ликвидация/ - с. Злати трап; „Гранарикооп“ ООД, ЕИК 104688774 – Павликени; „Красен-кооп“ АД, ЕИК 121238027 – София; „Галус – импекс“ АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе; „Совбулкооп“ АД, ф.д. № 6649/1990 г. на СГС - София; „Варна пакинг хаус“ АД, ЕИК 124099892 – София; „Коопмедия“ ООД, ЕИК 175285977 – София; „Кооп – Златен плод“ ООД, ЕИК 160005394 - Стамболийски.

➤ **проф. д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/:** „Славков - одит“ ЕООД, ЕИК 175295665 – София.

Към 31.12.2009 г., следните членове на УС и НС на ЦКБ АД, участват в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

➤ **Цветан Цанков Ботев /Зам. - Председател на УС на ЦКБ АД/:** Член на Управителния съвет на: „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт Фарма“ АД, ЕИК 131181471 – София. Член на Съвета на директорите на: „Химимпорт Груп“ ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: „Химойл трейд“ ООД, ЕИК 130430400 – София, „Оргахим трейдинг 2008“ ООД, ЕИК 130430413 – София, „Булхимтрейд“ ООД, ЕИК 200477808 – София; „Диализа България“ ООД, ЕИК 131084129 – София; „Химтранс“ ООД, ЕИК 130498127 – София. Прокурист на: „Диализа София 1“ ООД, ЕИК 131180953 – София.

➤ **Георги Димитров Константинов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/:** Член на НС на: ЦКБ АД, Скопие – Македония. Член на СД и Изпълнителен директор на: „ЦКБ Асете Мениджмънт“ АД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на: „Монтажи“ ЕАД, ЕИК 831629999 – София.

➤ **Александър Димитров Керезов /член на УС на ЦКБ АД/:** Член на НС на: ПООД „ЦКБ - Сила“, ЕИК 825240908 – София. Член на УС на: „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 – София; ЗПАД „Армсец“, ЕИК 121076907 – София; „Параходство българско речно плаване“ АД, ЕИК 827183719 – Русе; „ЦКБ Груп“ ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД на: „Химимпорт Груп“ ЕАД, ЕИК 131568888 – София; „Бългериан Авиейшън Груп“ ЕАД, ЕИК 131085074 – София; „Химимпорт ойл“ АД – София; Прокурист на: „България Ер“ АД, ЕИК 000633828 – София; АК „Хемус Ер“ ЕАД, ЕИК 831642142 – София. Управител в СК „ХГХ Консулт“ ООД, ЕИК 130452457 – София.

➤ **проф. д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/:** Член на УС на: „Централен кооперативен съюз“, ЕИК 000696497 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: Холдинг „Кооперативен бизнес“ АД, ЕИК 121811740 – София. Член на СД на: „Кока кола – хеленинк ботлинг компания България“ АД,

ЕИК 131032463 – София. Управител на: „Славков - одит“ ЕООД, ЕИК 175295665 – София.

- **Иво Каменов Георгиев** /Председател на НС на ЦКБ АД/: Член на УС и Изпълнителен директор на: Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на УС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София; „Проучване и добив на нефт и газ”, ЕИК 824033568 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Ариел ТВ” АД, ЕИК 103273788 – Варна. Председател на СД: „Химснаб” АД, ЕИК 831648394 – София. Член на СД на: „България Ер” АД, ЕИК 000633828 – София; „Варна – Плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 103085074 – София; „Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Химимпорт груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: „ТИМ Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Варненска консултантска компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна.
- **Марин Великов Митев** /член на НС на ЦКБ АД/: Член на НС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София и „Техноимпортекспорт” АД, ЕИК 831121837 – София. Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла. Член на СД: „Варна плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; „Инвестмънт груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Ахилея” ЕАД, ЕИК 124609740 – Добрич. Управител на: „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД, ЕИК 175463433 – Варна; „Байопета” ЕООД, ЕИК 103812011 – Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „ТИМ Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; „Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „Варненска консултантска компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „А Ем Джи” ЕООД, ЕИК 103131753 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна. Прокурист на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, ЕИК 824033568 – София.
- **ЦКС** /член на НС на ЦКБ АД/: Член на СД на: „Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 – София.

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

Точка 6:

Към 31.12. 2009 г., ЦКБ АД има 52 клона и 219 офиса /представителства и изнесени работни места/. През годината са открити 5 нови офиса.

Точка 7:

Притежаваните от ЦКБ АД финансови инструменти са: ДЦК, корпоративни облигации, акции и компенсаторни записи на обща стойност 174,072 хил.лв. и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Банката притежава ДЦК на Правителството на Р.България на обща стойност 124,989 хил.лв., корпоративни облигации на български емитенти на стойност 22,215 хил.лв. и капиталови инструменти на стойност 13,329 хил.лв.

Банката не счита, че съществува съществен кредитен риск, свързан с облигационните инструменти на Правителството на Р.България. По-голямата част от тези

инструменти са с фиксиран лихвен процент и промяната в пазарните лихвени нива не се отразява на лихвените приходи от тях.

Корпоративните облигациите на български емитенти са изложени на кредитен риск свързан с възможността на емитентите да изпълняват своите задължения. Размерът му е до общата стойност на притежаваните книжа. По-голяма част от тези книжа са с фиксиран лихвен процент и са изложени на риск от спадане на стойността им при повишение на пазарните лихвени проценти.

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

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

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

София

Дата: 30 март 2010г.


ЛАЗАР ИЛИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР




ИВАЙЛО ДОНЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Централна кооперативна банка АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Централна кооперативна банка АД ("Банката"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 и индивидуалните отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss entity, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its Member Firms. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Bulgaria.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на (Делойт Туш Томацу) сдружение, регистрирано в Швейцария, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/about. За детайлна информация относно правната структура на Делойт България, моля посетете www.deloitte.com/bulgaria.

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

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2009, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

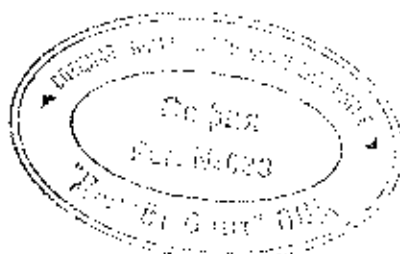
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният индивидуален доклад за дейността на Банката не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Банката към 31 декември 2009, изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката от 30 март 2010, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



София
30 март 2010

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	Бележка	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда в Централната банка	4	310,525	303,184
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	58,059	39,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	11,528	23,033
Финансови активи държани за търгуване	7	26,972	21,719
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,147,905	979,810
Други активи	9	44,678	51,524
Финансови активи държани за продажба	10	55,380	46,027
Финансови активи държани до падеж	11	91,720	101,598
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	34,881	34,881
Дълготрайни активи	13	57,454	62,339
Нетекущи активи, държани за продажба	14	335	335
ОБЩО АКТИВИ		1,839,437	1,664,100
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ			
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	15	4,276	6,799
Кредити от банки	16	40,068	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	3,825	15,504
Задължения към други депозанти	18	1,519,876	1,384,958
Други привлечени средства	19	2,005	4,120
Други задължения	20	17,984	14,220
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		1,588,034	1,435,604
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Емитиран капитал	21.1	83,155	83,155
Премияен резерв		64,445	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	86,153	64,509
Преоценъчен резерв		(4,445)	(5,257)
Печалба за текущата година		22,095	21,644
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		251,403	228,496
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		1,839,437	1,664,100
Условни задължения	31	192,557	255,635

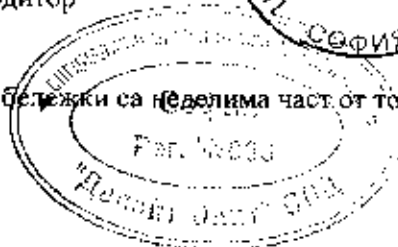
Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2010 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор

Ивайло Дончев
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор
30 март 2010

Приложените бележки са неотделима част от този индивидуален финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Приходи от лихви	22	136,738	107,934
Разходи за лихви	22	(68,826)	(42,708)
Нетен доход от лихви		67,912	65,226
Приходи от такси и комисиони	23	28,119	26,163
Разходи от такси и комисиони	23	(3,790)	(3,509)
Нетен доход от такси и комисиони		24,329	22,654
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	10,907	6,948
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	3,844	3,420
Други нетни приходи от дейността	26	16,532	14,045
Разходи за дейността	27	(89,854)	(82,437)
Нетни разходи за обезценки за несъбирасмост	28	(9,005)	(6,895)
Печалба за периода преди данъчно облагане		24,665	22,961
Данъци	29	(2,570)	(1,317)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		22,095	21,644
Доход на акция (в лева)	30	0.27	0.26
Друг всеобхватен доход след данъци		812	(4,493)
Преоценка на финансови активи държани за продажба		812	(4,493)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАНЫЦИ		22,907	17,151

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2010 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор
30 март 2010



Ивайло Дончев
Изпълнителен директор



Приложените бележки са неотделима част от този индивидуален финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	24,665	22,961
Амортизация	9,396	7,891
Платен данък печалба	(593)	(3,893)
Нереализирана загуба/(печалба) от переоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(349)	4,372
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	9,005	6,895
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	42,124	38,226
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
Намаление на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни (Увеличение)/намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	4,890
Намаление/(увеличение) на финансовите активи за търгуване	11,505	(6,249)
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(4,904)	9,991
(Увеличение)/намаление на други активи	(177,100)	(330,675)
(Увеличение) на текущи активи, държани за продажба	7,456	(41,636)
	(163,043)	(364,014)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение(намаление) на депозити от банки	(2,523)	6,426
Увеличение на кредити от банки	30,065	10,003
Увеличение(намаление) на задължения по споразумения за обратно изкупуване	(11,679)	1,497
Увеличение на задължения към други депозанти	134,918	57,719
(Намаление) на други привлечени средства	(2,115)	(2,933)
Увеличение на други задължения	3,764	7,357
	152,430	80,069
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	31,511	(245,719)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(7,098)	(15,059)
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	-	(34,881)
Продажба/(придобиване) на финансови активи държани за продажба, нетно	(8,541)	30,909
Придобиване на/(постъпления от) финансови активи до падеж, нетно	9,878	(17,140)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ(ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(5,761)	(36,171)
УВЕЛИЧЕНИЕ(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	25,750	(281,890)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	342,834	624,724
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	368,584	342,834

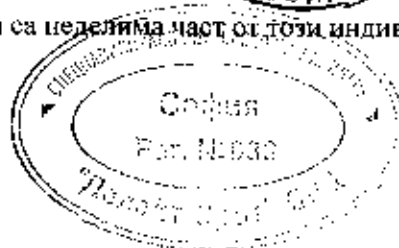
Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на
Централна кооперативна банка АД на 30 март 2010 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор

Увайло Дончев
Изпълнителен директор

Силвия Пенсва
Регистриран одитор, 30 март 2010

Приложените бележки са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	Емитиран и вносен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпре- делена печалба	Преизчислен резерв	Печалба за текущата година	Общо
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	-	-	-	-	21,644	21,644
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2008	-	-	-	(4,493)	-	(4,493)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,509	(5,257)	21,644	228,496
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008, пренесена в неразпределена печалба	-	-	21,644	-	(21,644)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	-	22,095	22,095
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	812	-	812
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	83,155	64,445	86,153	(4,445)	22,095	251,403

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2010 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен директор



Ивайло Дончев
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор
30 март 2010



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

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

Към 31 декември 2009 дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 51 клон и 218 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2009. Сумите в индивидуалния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване на принципа за действащо предприятие. Индивидуалният финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

Банката притежава над 50% участие в дъщерното дружество Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония. В съответствие с изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, Банката изготвя и консолидиран финансов отчет, който ще бъде издаден през април 2010.

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

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

Промени в МСФО

Следните стандарти са влезли в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009:

- МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2008).
- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009).

Преработеният МСС 1, в сила от 1 януари 2009, има за цел да подобри възможността на потребителите да анализират и съпоставят информацията, представена във финансовия отчет. Преработеният стандарт въвежда някои промени във формата и съдържанието на финансовите отчети, както и терминологични промени (например новото наименование на баланса с отчет за финансовото състояние). Стандартът изисква промените в собствения капитал, които не са в резултат от операции със собствениците да бъдат представяни в отделен отчет, а не заедно с промените в собствения капитал, произтичащи от операции със собствениците. Промените в капитала, които не са резултат от операции със собствениците могат да бъдат представени в един отчет за всеобхватния доход, или да бъдат разделени в два отделни отчета – отчет за доходите, показващ нетния доход за периода и отчет за всеобхватния доход. Банката е избрала да представи елементите на нетния доход и на друг всеобхватен доход в един отчет за всеобхватния доход. Тъй като промените на МСС 1 касаят единствено начина на представяне, тяхното прилагане на практика не е оказало влияние върху резервите или резултата за периода.

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

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са пристигли от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- 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 относно отчитането на емисии на права (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране (в сила от 1 юли 2009);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);

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

Промени в МСФО (продължение)

- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

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

Към датата на одобряване на настоящия индивидуален финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Подобрения на МСФО, публикуван през април 2009 (повечето изменения са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010), свързани предимно с отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9, КРМСФО 16;
- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за свързани с правителството дружества и изясняване на определението за свързано лице (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Допълнителни освобождавания за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции – сделки на дружеството с плащане на базата на акции, уреджани с парични средства (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 – Таван на актива по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащания по минимални изисквания за финансиране (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да оказат съществен ефект върху финансовия му отчет в периода на първоначалното им приложение, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета.

МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е измерен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Банката управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

3.1. Обхват и цел

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

Целта на счетоводната политика е да осигури необходимото организационно и методологическо единство в осъществяване на счетоводната дейност в Банката, което да гарантира вярното и честно представяне на нейното имуществено и финансово състояние в годишния финансов отчет.

3.2. Основни елементи на счетоводната политика

3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпил падеж.

За кредити, предоставени от Банката и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договорения лихвен процент към несиздължената сума на кредита, ефективният лихвен процент се приема за приблизително равен на договорения, поради естеството на договорните отношения.

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

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

3.2.2. Такси и комисиони

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

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

3.2.3. Операции в чуждестранна валута

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.3 Операции в чуждестранна валута (продължение)

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

Банката извършва ежедневна преоценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преоценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

От 2002 българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Обменните курсове към 31 декември 2009 и 2008 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2009	31 декември 2008
1 долар на САЩ = 1.36409 лева	1 долар на САЩ = 1.38731 лева

3.2.4. Финансови активи

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

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

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

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

Признаване

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

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, комисионни и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица, данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулаторни органи. Всички останали разходи се отчитат като текущи за периода на възникването им. В цената на придобиване не се включват и присъщите за финансовия актив лихви, които не са платени към датата на придобиване. Те се отразяват като вземане.

Последваща оценка

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

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

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

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

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

Отписване

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

Обезценки за несъбираемост

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

Финансовите активи, 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

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

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

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

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.5 Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

Дивидентите от дъщерни дружества, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, ако касаят разпределение на печалби от отчетни периоди след придобиването на инвестицията, или в намаление на балансовата стойност на инвестицията, ако касаят разпределение на печалби преди придобиването им.

3.2.6. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

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

3.2.7. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.2.8. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

За признатите в отчета за финансово състояние активи и пасиви по Справедлива стойност, Банката оповестява за всеки клас финансови инструменти нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките подлежащи на ниво 3

Йерархия на справедлива стойност

Банката използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

3.2.9. Нетирание

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

3.2.10. Провизии за кредитни ангажменти

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

3.2.10. Деривати

Дериватите се отчитат по справедлива стойност и се признават в отчета за финансовото състояние като деривати за търгуване. Справедливата стойност на дериватите се основава на пазарната цена или сходни модели за оценка. Дериватите активи се представят като част от финансовите активи държани за търгуване, а дериватите пасиви се представят като част от други задължения. Промяната в справедливата стойност на дериватите за търгуване се признава като част от нетния приход от търговски операции в отчета за всеобхватния доход.

3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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

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

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

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

3.2.12. Данъчно облагане

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

Текущият данък се изчислява на базата на облагаемата печалба, коригирана с някои непризнати за данъчни цели приходи и разходи на счетоводния финансов резултат, отчетен съгласно българското счетоводно законодателство, приложимо за банки.

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

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се признава директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.12. Данъчно облагане (продължение)

Активи по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степеня, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

3.3. Приблизителни оценки, предположения и области на несигурност

Изготвянето на финансови отчети изисква ръководството да прави оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода, и оповестяването на условните активи и задължения. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

Най-значимите области на несигурност, за които се изискват оценки и предположения при прилагането на счетоводните политики на Банката, са следните:

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

През 2009 година и в началото на 2010 година в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската икономика е отбелязан спад в нивото на икономическо развитие, което поражда несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда, в която Банката оперира. В следствие на това размерът на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Банката прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 33.

3.4. Управление на капитала

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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.4. Управление на капитала (продължение)

Банката изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории – кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Банката следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. Българските банки трябва да поддържат коефициент на капиталова адекватност за Капитал от I ред не по-нисък от 6%, и коефициент на обща капиталова адекватност за рисковия капитал не по-нисък от 12%. За 2009 и 2008 Банката е спазвала регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Парични средства в брой:		
В български лева	46,441	54,848
В чуждестранна валута	29,072	30,359
Парични средства на път:		
В български лева	2,179	1,237
В чуждестранна валута	440	262
Парични салда в Централната банка:		
Текуща сметка в български лева	182,922	176,810
Минимален задължителен резерв в чуждестранна валута	48,896	39,117
Резервен обезпечителен фонд RINGS	575	551
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА	310,525	303,184

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

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

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

5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	-	4,001
В чуждестранна валута	32,252	4,717
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	3,137	416
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	27	18
В чуждестранна валута	204	11
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	22,439	30,487
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ	58,059	39,650

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИШАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

6. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2009 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 11,528 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Банката е обезпечила това вземане със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Надеждът на тези споразумения е между януари и март 2010.

Към 31 декември 2008 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 23,033 хил. лв., в това число вземанията по лихви.

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Средносрочни български държавни облигации	2,410	1,209
Дългосрочни български държавни облигации	138	474
Български корпоративни ценни книжа	10,885	9,041
Деривати държани за търгуване	13,539	10,995
ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ	26,972	21,719

Средносрочни български ценни книжа

Към 31 декември 2009 и 2008 средносрочните облигации в размер на 2,410 хил. лв. и 1,209 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 2009 и 2008 дългосрочните облигации в размер на 138 хил. лв. и 474 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 2009 Банката притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 2,813 хил. лв. Тези ценни книжа представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския капиталов пазар.

Към 31 декември 2009 Банката притежава облигации емитирани от Българо-американска кредитна банка АД в размер на 1,210 хил.лв., като надежда на емисията е през месец юни 2011, облигации емитирани от "Финанс Консултинг" ЕАД в размер на 6,100 хил.лв., като надежда на емисията е през месец август 2016 и дялове в Договорен фонд "Европа" и Договорен фонд "Реал Финанс Високодоходен Фонд" на стойност 762 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 Банката притежава корпоративни капиталови ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия на стойност 679 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 2008 Банката 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.

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2009 и 2008 дериватите държани за търгуване в размер на 13,539 хил. лв. и 10,995 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни свопове на открития пазар.

Български ценни книжа, заложен като обезпечение

Към 31 декември 2009 и 2008 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 2,206 хил. лв. и 126 хил. лв са заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Граждани:		
В български лева	303,197	317,015
В чуждестранна валута	44,099	43,450
Предприятия:		
В български лева	496,767	366,833
В чуждестранна валута	324,735	264,450
	1,168,798	991,748
Обезценка за несъбираемост	(20,893)	(11,938)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	1,147,905	979,810

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2009 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 19,394 хил. лв. (2008: 15,564 хил. лв.), включително резултат от сделки

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(б) Анализ по икономически отрасли

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Селско и горско стопанство	40,316	35,677
Промисленост	58,731	56,224
Строителство	121,036	102,776
Търговия и финанси	472,219	341,136
Транспорт и комуникации	69,250	49,286
Граждани	347,296	360,463
Други	59,950	46,184
	1,168,798	991,748
Обезценка за несъбираемост	(20,893)	(11,938)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	1,147,905	979,810

(в) Лихвени проценти

Кредитите отпуснати в български лева и чуждестранна валута се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 4 до 8 процента, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява лихва, съответстваща на олихвяването на неразрешения овърдрафт, чийто размер е 35%.

9. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Отсрочени данъчни активи	210	193
Текущи данъчни активи	-	1,041
Разходи за бъдещи периоди	1,956	2,718
Учредени вещни права за ползване на сгради	38,245	42,086
Други активи	4,267	5,486
ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ	44,678	51,524

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

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. 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 се амортизира на равни части за съответния период на ползването на сградите.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

10. 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, както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Средносрочни български държавни облигации	26,448	11,469
Дългосрочни български държавни облигации	4,273	9,873
Капиталови инвестиции във финансови институции	9	14
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	9,668	6,296
Български корпоративни ценни книжа	14,905	13,213
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	-	5,085
Други	77	77
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	55,380	46,027

Български ценни книжа, заложили като обезпечение

Към 31 декември 2009 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 4,491 хил. лв. са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

Капиталови инвестиции във финансови институции

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

Капиталови инвестиции в нефинансови институции

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

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2009 българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации. Нито една от тези инвестиции не е в дъщерно дружество или асоциирано предприятие.

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

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

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Средносрочни български държавни облигации	34,726	40,365
Дългосрочни български държавни облигации	56,994	61,233
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	91,720	101,598

Български ценни книжа, заложили като обезпечение

Към 31 декември 2009 и 2008 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 65,677 хил. лв. и 65,148 хил. лв. съответно са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

През февруари 2008 Банката 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 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 предприятие. Стойността на направената инвестиция е в размер на 26,493 хил. лв. През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното предприятие като след увеличението Банката притежава 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от капитала на „Силекс банка“ АД. През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие“. Към 31 декември 2008 инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

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

13. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2008	27,646	19,826	4,270	8,434	9,758	9,707	79,641
Придобити	585	2,205	200	3,387	13,483	6,315	26,175
Излезли	-	(772)	-	(415)	(11,049)	(18)	(12,254)
31 декември 2008	28,231	21,259	4,470	11,406	12,192	16,004	93,562
Придобити	2,681	2,289	55	5,584	9,663	21,332	41,604
Излезли	(5,828)	(733)	(9)	(223)	(18,004)	(14,682)	(39,479)
31 декември 2009	25,084	22,815	4,516	16,767	3,851	22,654	95,687
Амортизация							
1 януари 2008	4,768	9,403	2,479	4,110	-	3,710	24,470
Начислена за периода, нетно	956	3,323	424	1,197	-	1,991	7,891
Амортизация на излезлите	-	(749)	-	(375)	-	(14)	(1,138)
31 декември 2008	5,724	11,977	2,903	4,932	-	5,687	31,223
Начислени за периода, нетно	1,056	3,324	417	1,759	-	2,840	9,396
Амортизация на излезлите	(1,470)	(697)	(9)	(206)	-	(4)	(2,386)
31 декември 2009	5,310	14,604	3,311	6,485	-	8,523	38,233
Нетна балансова стойност							
31 декември 2008	22,507	9,282	1,567	6,474	12,192	10,317	62,339
31 декември 2009	19,774	8,211	1,205	10,282	3,851	14,131	57,454

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити през 2008 година от Банката като ипотекарен кредитор по отпуснат и необслужван кредит. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба. Процесът на продажба не е завършен през 2009 година поради обстоятелства извън контрола на Банката.

15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	84	71
- в чуждестранна валута	118	140
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	33	38
Срочни депозити от местни банки в български лева	4,041	4,001
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	-	2,549
ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ	4,276	6,799

16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

Към 31 декември 2009 Банката е получила кредити от Българска банка за развитие, както следва:

- по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35,005 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви, като средствата по кредита се предоставят на Банката за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентноспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 декември 2018, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.
- по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители в размер на 5,063 хил.лв., в т.ч. задължения по лихви. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2009 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 3,825 хил. лв., в това число задължения по лихви. Банката е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Паденият на тези споразумения е между януари – март 2010.

Към 31 декември 2008 Банката 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.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ

(а) Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Безсрочни депозити		
В лева	328,210	440,996
В чуждестранна валута	74,060	67,133
	402,270	508,129
Срочни депозити		
В лева	358,623	304,578
В чуждестранна валута	673,718	503,280
	1,032,341	807,858
Спестовни влогове		
В лева	35,710	26,095
В чуждестранна валута	37,095	25,444
	72,805	51,539
Други депозити		
В лева	8,702	9,493
В чуждестранна валута	3,758	7,939
	12,460	17,432
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,519,876	1,384,958

(б) Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Депозити на граждани		
В български лева	376,990	350,422
В чуждестранна валута	491,985	434,582
	868,975	785,004
Депозити на предприятия		
В български лева	345,552	421,248
В чуждестранна валута	292,889	161,274
	638,441	582,522
Депозити на други институции		
В български лева	6,942	9,492
В чуждестранна валута	5,518	7,940
	12,460	17,432
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,519,876	1,384,958

19. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2009 и 2008 другите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд "Земеделие" в размер съответно на 2,005 хил. лв. и 4,120 хил. лв. (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,336	1,428
Деривати държани за търгуване	12,107	9,252
Други задължения	3,807	2,975
Приходи за бъдещи периоди	734	565
ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	17,984	14,220

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2009 и 2008 дериватите държани за търгуване в размер на 12,107 хил. лв. и 9,252 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

21.1 ЕМИТИРАН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2009 и 2008 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката се състои от 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

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

Основни акционери

	2009		2008	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	56,715	68.20	56,715	68.20
ЗАД Армеец АД	3,753	4.51	3,691	4.44
Химимпорт АД	2,395	2.88	2,395	2.88
Artio International Equity Fund	1,276	1.53	1,276	1.53
Unicredit Bank Austria AG	4,020	4.83	1,338	1.61
Универсален пенсионен фонд				
Съгласие	1,685	2.03	1,677	2.02
Други	13,311	16.02	16,063	19.32
	83,155	100	83,155	100

21.2 РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2009 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лв. и разпределима част в размер на 79,094 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	126,972	90,094
Ценни книжа	7,376	7,465
Депозити в банки	2,390	10,375
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	136,738	107,934
	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	66,829	42,155
Депозити на банки	293	74
Кредити	1,451	120
Други	253	359
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	68,826	42,708

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

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Отпускане и погасяване на кредити	3,040	3,444
Обслужване задбалансови ангажименти	1,395	1,288
Обслужване на сметки	2,081	1,666
Банкови преводи в страната и чужбина	16,158	15,133
Други приходи	5,445	4,632
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	28,119	26,163
	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Обслужване на сметки	134	145
Банкови преводи в страната и чужбина	3,084	2,732
Сделки с ценни книжа	145	139
Освобождаване на ценни пратки	79	83
Други разходи	348	410
ОБЩО РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	3,790	3,509

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Печалба от операции с ценни книжа, държани за продажба	7,742	11,497
Печалба(загуба) от операции с ценни книжа, държани за търгуване	2,816	(177)
Печалба(загуба) от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	349	(4,372)
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО	10,907	6,948

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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Печалба от сделки, нетно	4,282	2,829
Печалба(загуба) от преценка, нетно	(438)	591
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО	3,844	3,420

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

26. **ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Приходи от дивиденди	45	227
Приходи от пенсионни договори	2,116	13,326
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи	13,473	-
Други приходи от дейността	898	492
ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	16,532	14,045

Приходите от пенсионни договори през 2009 произтичат от прехвърлени от страна на Банката чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит и придобити чрез договор вземания в размер на 2,116 хил. лв. През 2008 приходите от цесии от пенсионни договори са в размер на 13,326 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

27. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Заплати и други разходи за персонала	28,856	26,544
Административни и маркетингови разходи	36,651	33,555
Други разходи	12,522	11,838
Амортизация	9,396	7,891
Материали и ремонти	2,429	2,609
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	89,854	82,437

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

28. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗДЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ

	Предоставени кредити на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2008	22,077
Начислени за периода	9,933
Освободени през периода	(3,038)
Отписани	(17,034)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	11,938
Начислени за периода	14,893
Освободени през периода	(5,888)
Отписани	(50)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	20,893

29. ДАНЪЦИ

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Разходи за текущи данъци	2,587	1,330
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	(17)	(13)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	2,570	1,317

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2009 и 2008. 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 2009 и 2008 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2010 и 2009.

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	157	163
Дълготрайни материални и нематериални активи	53	30
ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ	210	193

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

29. ДАНЪЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Печалба преди данъци	24,665	22,961
Данъци по приложими данъчни ставки: 10% за 2009 и 10% за 2008	2,466	2,296
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	104	(979)
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	2,570	1,317
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	10.42%	5.74%

30. ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	22,095	21,644
Средно претеглен брой акции	83,155,092	83,155,092
ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)	0.27	0.26

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2009 и 2008.

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

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

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Банкови гаранции		
В български лева	63,830	115,074
В чуждестранна валута	38,735	50,741
Неотменени ангажименти	89,860	89,464
Други условни задължения	132	356
ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	192,557	255,635

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2009 и 2008 Банката има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 89,860 хил. лв. и 89,464 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

32. АНАЛИЗ НА ПРОМЕНИТЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Парични средства	78,132	86,706
Парични средства в Централната Банка	232,393	216,478
Предоставени ресурси и аванси на банки с надеж до 3 месеца	58,059	39,650
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	368,584	342,834

33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска;

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

- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска;
- Ръководители на структурни звена на Банката – прилагат възприетата политика по управление на риска при организиране на дейността на съответните организационни звена.

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

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

Кредитен риск

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

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 310,525 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 58,059 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Банката в процентно изражение е двадесет процента и в абсолютна сума в размер на 11,611 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 11,528 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

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

Кредитен риск (продължение)

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 26,972 хил. лв. носят основно пазарен риск за Банката, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба в размер на 9,668 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 9,668 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от Република България в размер на 30,721 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от местни търговски дружества в размер на 14,905 хил. лв., носят кредитен риск за Банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 14,905 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 91,720 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Инвестицията в дъщерното предприятие на Банката, Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония в размер на 34,881 хил. лв. носи кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 34,881 хил. лв. в абсолютна сума.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,168,798 хил. лв. носят кредитен риск за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Банката произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложили в банковото законодателство на Република България. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Банката за кредитен риск е в размер на 924,477 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск. Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство в Република България. Към 31 декември 2009 размера на формираните от Банката провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 20,893 хил. лв.

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

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2009:

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

Класификационни групи към 31 декември 2008:

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дъл в %	Провизии		Размер	дъл в %	Провизии
Редовни	944,661	95,25	2,968	89,146	165,815	100	-
Под наблюдение	32,417	3,27	1,273	156	-	-	-
Необслужвани	3,962	0,40	1,049	43	-	-	-
Загуба	10,708	1,08	6,648	119	-	-	-
Общо	991,748	100	11,938	89,464	165,815	100	-

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

Наименование на групите	31.12.2009			31.12.2008		
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	
	хил. лв.	%		хил. лв.	%	
Непросрочени и необезпечени	798,006	68,27	3,825	760,512	76,69	15,504
Просрочени, но необезпечени	334,129	28,59	-	208,600	21,03	-
Обезпечени на индивидуална основа	36,663	3,14	-	22,636	2,28	-
Общо	1,168,798	100	3,825	991,748	100	15,504
Задължени провизии	20,893		-	11,938		-
Нетни кредити	1,147,905		3,825	979,810		15,504

Към 31 декември 2009 и 2008 преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезпечени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Банката счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	21,054	23,183
Потребителски кредити	155,988	189,410
Ипотечни кредити	74,602	92,290
Корпоративни клиенти	546,362	455,629
Общо	798,006	760,512

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени е представена в таблицата по-долу. Тези кредити не са обезценени поради това, че са допуснали инцидентни просрочия до 30 дни, което не води до необходимостта от тяхното обезценяване.

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	9,770	6,013
Потребителски кредити	32,032	28,862
Ипотечни кредити	22,631	11,238
Корпоративни клиенти	269,696	162,487
Общо	334,129	208,600

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2009 и 2008 е 36,663 хил. лв. и 22,636 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
2009	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,301	1,167	2,609	-
Потребителски кредити	10,695	5,266	8,158	1,514
Ипотечни кредити	49	154	882	1,662
Корпоративни клиенти	1,601	1,431	2,350	1,208
Общо	14,646	8,018	13,999	4,384
2008	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,683	334	1,008	-
Потребителски кредити	1,097	868	2,146	366
Ипотечни кредити	586	458	113	505
Корпоративни клиенти	8,381	1,000	3,962	1,154
Общо	12,747	2,660	7,229	2,025

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

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2009	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2008
Дружество 1	59,376	59,061	Дружество 1	37,600	35,000
Дружество 2	31,650	24,394	Дружество 2	30,515	30,512
Дружество 3	30,866	30,702	Дружество 3	30,000	27,996
Дружество 4	30,000	30,127	Дружество 4	27,382	25,582
Дружество 5	27,382	25,753	Дружество 5	21,000	20,842
Дружество 6	26,530	26,342	Дружество 6	20,558	20,594
Дружество 7	21,367	20,794	Дружество 7	24,722	12,354
Дружество 8	20,558	20,590	Дружество 8	11,539	11,376
Дружество 9	16,100	12,268	Дружество 9	11,038	11,036
Дружество 10	15,435	14,679	Дружество 10	11,735	9,995
Общо	279,264	264,710		226,089	205,287

Общият размер на нетната експозиция за 2009 и 2008 представлява съответно 23.06% и 20.95% от кредитите и авансите на клиенти на Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	2009	2008
Обезпечени с парични средства и ДЦК	107,782	50,610
Обезпечени с ипотека	480,266	490,878
Други обезпечения	511,471	420,970
Необезпечени	69,279	29,290
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(20,893)	(11,938)
Общо	1,147,905	979,810

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

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч. просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажмент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	88,746	291,751	707	263	-	2,265	41,413
	под наблюдение	6,375	27,713	737	456	-	1,304	657
	необслужвани	2,906	13,416	904	587	-	3,187	358
	загуба	6,104	14,416	1,347	758	6,328	10,942	98
Общо		104,131	347,296	3,695	2,064	6,328	17,698	42,526
Корпоративно	редовни	1,740	769,388	2,171	1,090	-	-	44,623
	под наблюдение	198	20,802	583	276	-	152	157
	необслужвани	90	12,355	1,095	537	-	437	29
	загуба	106	8,704	218	364	2,471	2,606	33
Общо		2,134	811,249	4,067	2,267	2,471	3,195	44,842
Бюджет	редовни	6	10,253	-	-	-	-	2,492
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		6	10,253	-	-	-	-	2,492
	Общо портфейл	106,271	1,168,798	7,762	4,331	8,799	211,893	89,860

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	106,123	346,989	380	241	-	2,968	33,405
	под наблюдение	2,306	7,842	166	82	-	436	140
	необслужвани	735	2,233	74	43	-	597	33
	загуба	4,153	3,401	624	159	962	3,015	3,016
Общо		113,317	360,465	1,244	525	962	7,016	36,594
Корпоративно	редовни	2,267	593,789	615	439	-	-	52,181
	под наблюдение	59	24,575	40	28	-	837	16
	необслужвани	16	1,728	31	41	-	452	11
	загуба	91	5,237	113	29	1,171	3,633	31
Общо		2,433	625,329	799	537	1,171	4,922	52,239
Бюджет	редовни	6	5,954	-	-	-	-	631
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		6	5,954	-	-	-	-	631
Общо портфейл		115,756	991,748	2,043	1,062	2,133	11,938	89,464

Ликвиден риск

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

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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

Ликвиден риск (продължение)

Банката традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техния дял към 31 декември 2009 е приблизително 17% от общите активи на Банката. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Банката използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2009 те заемат над 3% от общите активи. ДЦК на Република България, която Банката притежава и не е заложила са над 2% от активите и. Поддържайки над 22% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2009, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	235	-	4,041	-	-	4,276
Кредити от банки	-	-	-	5,063	35,005	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	624,889	189,845	268,378	436,764	-	1,519,876
Други привлечени средства	196	100	457	883	369	2,005
Други задължения	17,984	-	-	-	-	17,984
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	646,305	190,769	272,876	442,710	35,374	1,588,034

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – 41% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009
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 Банката към 31 декември 2008, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	6,799	-	-	-	-	6,799
Кредити от банки	-	-	-	-	10,003	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	535,249	127,299	294,242	428,153	15	1,384,958
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
Други задължения	14,220	-	-	-	-	14,220
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	572,266	127,529	295,885	429,906	10,018	1,435,604

Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

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

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

Лихвен риск (продължение)

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

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

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

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Банката на риск от намаляване на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2009, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2008: 1%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 591 хил. лв (2008: 417 хил. лв.)

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

Лихвен риск (продължение)

Дисбаланса на Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2008 е отрицателен и е в размер на 227,906 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходносни активи на Банката е минус 18.28%

	До 1 месец	От 1 до 3 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	39,650	-	-	-	-	39,650
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	47,765	38,259	177,253	504,130	212,403	979,810
Финансови активи държани за продажба	1,322	-	5,085	28,985	4,247	39,639
Финансови активи държани до падеж	988	10,767	3,769	83,956	2,118	101,598
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	106,783	55,001	186,438	626,356	218,900	1,193,478
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	6,799	-	-	-	-	6,799
Кредити от банки	-	-	-	-	10,003	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	535,249	127,299	294,242	428,153	15	1,384,958
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	558,046	127,529	295,885	429,906	10,018	1,421,384
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(451,263)	(72,528)	(109,447)	196,450	208,882	(227,906)

Валутен риск

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

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на Банката в евро не носи риск за Банката. Нетната валутна позиция към 31 декември 2009 във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от финансовите активи и не поражда съществен валутен риск за Банката.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

Валутен риск (продължение)

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2009 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	27	23,617	32,083	2,332	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	11,528	-	-	-	11,528
Финансови активи за търгуване	6,123	7,310	12,358	1,181	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	778,990	328,138	40,777	-	1,147,905
Финансови активи за продажба	40,399	14,938	43	-	55,380
Финансови активи до падеж	36,816	54,904	-	-	91,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	-	34,881
ОБЩО АКТИВИ	873,883	463,788	85,261	3,513	1,426,445
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,125	145	5	1	4,276
Кредити от банки	40,068	-	-	-	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	729,484	679,976	104,628	5,788	1,519,876
Други привлечени средства	2,005	-	-	-	2,005
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	778,683	680,945	104,633	5,789	1,570,050
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	95,200	(217,157)	(19,372)	(2,276)	(143,605)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИШАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009
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	15,583	17,478	2,570	39,650
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	11	979,810
Финансови активи за продажба	28,490	13,246	4,291	-	46,027
Финансови активи до падж	46,252	55,346	-	-	101,598
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	-	34,881
ОБЩО АКТИВИ	777,380	400,113	65,590	3,635	1,246,718
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,072	2,720	6	1	6,799
Кредити от банки	10,003	-	-	-	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	781,163	513,460	86,307	4,028	1,384,958
Други привлечени средства	4,120	-	-	-	4,120
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	814,862	516,180	86,313	4,029	1,421,384
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(37,482)	(116,067)	(20,723)	(394)	(174,666)

Ценови риск

Ценовия риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основната заплаха за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Банката не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти от портфейла с финансови активи държани за търгуване – 2,813 хил. лв. (2008: 976 хил. лв.).

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ

Справедливата стойност се определя като сумата, за която един актив може да бъде разменен или пасив уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност към момента не съществуват за кредити и аванси на клиенти и за някои други финансови активи и пасиви, за който информацията за пазара не е лесно достъпна. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да бъде лесно определена. По мнението на ръководството, техните балансови стойности са най-валидните и полезни отчетни стойности при тези обстоятелства.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, разпределени според йерархията на справедливите стойности към 31 декември 2009 и 2008 е следната:

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Справедлива стойност не е налична
2009						
АКТИВИ						
Финансови активи държани за търгуване	26,972	26,972	26,972			
Финансови активи държани за продажба	55,380	55,380	42,316			
ОБЩО АКТИВИ	82,352	82,352	69,288			13,064
ПАСИВИ						
Дериватни финансови инструменти	12,107	12,107	12,107			
ОБЩО ПАСИВИ	12,107	12,107	12,107			
2008						
АКТИВИ						
Финансови активи държани за търгуване	21,719	21,719	21,719			
Финансови активи държани за продажба	46,027	46,027	27,884			
ОБЩО АКТИВИ	67,746	67,746	49,603			18,143
ПАСИВИ						
Дериватни финансови инструменти	9,252	9,252	9,252			
ОБЩО ПАСИВИ	9,252	9,252	9,252			

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

Към 31 декември 2009 и 2008 Банката има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2009	Салдо към 31.12.2008
Предприятие-майка		
Отпуснати кредити	-	-
Получени депозити	-	-
Дружества под общ контрол	19	7
Отпуснати кредити		
Издадени гаранции	74,838	89,515
Репо сделки	25,204	27,599
Други вземания	11,528	11,680
Придобити акции и облигации	3,004	112
Получени депозити	-	124
Дъщерни предприятия	128,137	62,805
Получени депозити		
Предоставени депозити	33	2,586
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер	84	84
Отпуснати кредити		
Получени депозити	5,010	5,747
	396	507

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2009 и 2008 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2009	Обем през 2008
Предприятие-майка		
Приходи от лихви	10	1
Приходи от такси и комисионни	20	1
Разходи за лихви		(1)
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	6,960	4,358
Приходи от такси и комисионни	2,569	1,807
Приходи от услуги	199	289
Разходи за лихви	(6,287)	(498)
Разходи за услуги	(6,760)	(5,140)
Дъщерни предприятия		
Разходи за лихви	(26)	(56)
Приходи от такси и комисионни	1	2
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер		
Приходи от лихви	154	17
Приходи от такси и комисионни	3	2
Разходи за лихви	(28)	(18)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, изплатени през 2009, са на обща стойност 72 хил. лв. (2008: 70 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2009 са на обща стойност 404 хил. лв. (2008: 497 хил. лв.).

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към датата на одобрение на настоящия индивидуален финансов отчет, след произнасяне на съответните компетентни органи на Република България и Република Македония, с в ход процедура по търгово предложение за закупуване от страна на Банката на 100 % от капитала на "Статер банка" АД, гр. Куманово, Република Македония.