

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
АКТИВИ		
Парични средства и парични салда в Централни банки	1,232,519	974,682
Предоставени ресурси и аванси на банки	147,082	262,819
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	156,201	48,664
Финансови активи държани за търгуване	205,219	132,039
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	1,939,735	1,860,852
Други активи	64,997	60,681
Финансови активи на разположение за продажба	240,907	215,196
Финансови активи държани до падеж	278,771	283,551
Дълготрайни активи	113,983	123,904
Репутация	6,517	6,517
Нетекущи активи, държани за продажба	2,651	6,934
ОБЩО АКТИВИ	4,388,582	3,975,839
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		
ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Депозити от банки	14,706	20,706
Получени кредити и други задължения към банки	450	7,811
Задължения към други депозанти	3,917,318	3,481,436
Други привлечени средства	1,806	1,068
Емитирани облигации	69,946	69,897
Други задължения	9,977	19,017
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	4,014,203	3,599,935
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Емитиран капитал	113,154	113,154
Премиен резерв	79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	169,728	156,781
Преоценъчен резерв	(912)	303
Печалба за текущата година	5,554	10,865
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	366,968	360,547
Неконтролиращо участие	7,411	15,357
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	374,379	375,904
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	4,388,582	3,975,839
Условни задължения	188,632	173,253

Сава Стойнов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Приходи от лихви	162,119	169,373
Разходи за лихви	(101,671)	(105,996)
Нетен доход от лихви	<u>60,448</u>	<u>63,377</u>
Приходи от такси и комисиони	47,987	44,141
Разходи за такси и комисиони	(7,080)	(6,184)
Нетен доход от такси и комисиони	<u>40,907</u>	<u>37,957</u>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	7,779	9,570
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	8,043	5,685
Други нетни приходи от дейността	17,702	24,407
Разходи за дейността	(123,483)	(121,945)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	(4,308)	(6,785)
Разходи за обезценка на нетекущи активи	(700)	(608)
Печалба за периода преди данъчно облагане	6,388	11,658
Данъци	(1,064)	(1,392)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	<u><u>5,324</u></u>	<u><u>10,266</u></u>
Друг всеобхватен доход след данъци		
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(1,212)	(1,063)
Преоценка на нетекущи активи, държани за продажба	(72)	84
Общ друг всеобхватен доход след данъци	(1,284)	(979)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА СЛЕД ДАНЪЦИ	<u><u>4,040</u></u>	<u><u>9,287</u></u>
Дял от печалбата за неконтролиращото участие	(230)	311
Дял от печалбата за Банката-майка	5,554	9,955
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие	(249)	320
Дял от общия всеобхватен доход за Банката-майка	4,289	8,967
Доход на акция за акционерите на Банката-майка (в лева)	0.05	0.09

Сава Стойнов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокуррист



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	6,388	11,658
Амортизация	8,855	9,433
Платен данък печалба	(1,624)	(1,781)
Нереализирана печалба от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	(15,995)	(8,980)
Нереализирана печалба от преценка на ценни книжа отчитани по справедлива стойност	-	(113)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	4,308	6,785
Обезценка на нетекущи активи	700	-
Други корекции	36	-
	<u>2,668</u>	<u>17,002</u>
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал		
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
(Увеличение)/намаление на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	4,789	1,003
(Увеличение)/ намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(107,537)	15,312
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(57,187)	(26,858)
(Увеличение)/намаление на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.	-	1,446
(Увеличение)/намаление на предоставени кредити и аванси на клиенти	(83,191)	(214,760)
(Увеличение)/ намаление на други активи	(4,316)	12,791
(Увеличение)/намаление на нетекущи активи, държани за продажба	3,583	(8)
	<u>(243,859)</u>	<u>(211,074)</u>
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
(Намаление)/увеличение на депозити от банки	(16,278)	(15,307)
(Намаление)/увеличение на кредити и други задължения към банки	(7,361)	(34,339)
(Намаление)/увеличение на задължения към други депозанти	435,882	408,943
(Намаление)/увеличение на други привлечени средства	738	(710)
(Намаление)/увеличение на подчинени пасиви	-	(45,023)
(Намаление)/увеличение на други задължения	(7,383)	1,884
	<u>405,598</u>	<u>315,448</u>
	<u>164,407</u>	<u>121,376</u>
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци от инвестиционна дейност		
(Придобиване)/продажба на дълготрайни активи, нетно	1,066	(27,673)
(Придобиване)/ продажба на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(26,926)	(10,975)
(Придобиване)/ продажба на финансови активи държани до падеж, нетно	4,780	(13,877)
	<u>(21,080)</u>	<u>(52,525)</u>
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ЗА)/ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на дялов капитал	-	-
Увеличение(намаление) на емитирани облигации	49	69,897
	<u>49</u>	<u>69,897</u>
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	143,376	138,748
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	<u>1,232,790</u>	<u>1,097,552</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	<u>1,376,166</u>	<u>1,236,300</u>

Сава Стойнов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Всички суми са в хиляди български лева

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Процентен резерв	Печалба за текущата година	Малцинствено участие	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012	113,154	79,444	146,430	1,483	10,241	15,030	365,782
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2012, пренесена в неразпределена печалба	-	-	10,241	-	(10,241)	-	-
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 декември 2013	-	-	-	-	9,955	311	10,266
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2013	-	-	-	(989)	-	10	(979)
Други движения	-	-	110	(190)	-	(1,040)	(1,120)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	113,154	79,444	156,781	304	9,955	14,311	373,949
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	113,154	79,444	156,781	303	10,865	15,357	375,904
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2013, пренесена в неразпределена печалба	-	-	10,865	-	(10,865)	-	-
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 декември 2014	-	-	-	-	5,554	(230)	5,324
Догълнително придобиване на акции от дъщерно дружество	-	-	4,955	-	-	(4,955)	-
Други движения свързани с дъщерни дружества, включително преизчисление на чуждестранна валута	-	-	(3,999)	-	-	(2,742)	(6,741)
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2014	-	-	-	(1,265)	-	(19)	(1,284)
Други движения	-	-	1,126	50	-	-	1,176
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	113,154	79,444	169,728	(912)	5,554	7,411	374,379

Тихомир Атанасов
Прокурист



Сава Стойнов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

**ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014г. НА
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД**

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

1. Подбрани позиции от финансовия отчет

Финансовите активи, държани за търгуване, са придобити с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или дилърския марж или са финансови активи, включени в портфейл, за който съществува вероятност за краткосрочно реализиране на печалба. Към тях се отнасят придобитите с цел търговия сконтони и лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, в които Групата не притежава контролно участие. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Деривати държани за търгуване</i>	6 068
<i>Капиталови инструменти</i>	79 474
<i>Дългови инструменти</i>	119 677

Спрямо предходната година има ръст в притежаваните от Групата Български държавни ценни книжа, като за периода от началото на 2014г. увеличението е в рамките на 76 383 хил.лв.

Финансовите активи на разположение за продажба са тези финансови активи, които не са държани от Групата за търгуване, до падеж и не представляват кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата. Финансовите активи на разположение за продажба представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Капиталови инструменти</i>	53 592
<i>Дългови инструменти</i>	187 315

Спрямо предходната година Групата е увеличила инвестициите си в Български държавни ценни книжа в рамките на 19 554 хил.лв.

В дълговите инструменти са отразени и притежавани от Групата облигации емитирани от правителството на Руската Федерация в рамките на 3 366 хил.лв.

В капиталовите инструменти са отразени и притежавани от Банката-майка акции на дъщерното дружество ЗАО "ИК Банк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация в размер на 25 мил.лв., като този миноритарен пакет акции е предназначен за продажба съобразно прието от НС на Банката-майка решение на УС на Банката-майка.

През четвъртото тримесечие на 2014г. финансовите активи, държани за търгуване и за продажба са оценени по справедлива стойност, когато за тях е публикувана котировка на активен пазар, а когато такава котировка не е била на лице, те са оценявани по цена на придобиване.

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

Спрямо предходната година Групата е увеличила инвестициите си в Български държавни ценни книжа в рамките на 22 870 хил.лв.

В дълговите инструменти са отразени и притежавани от Групата облигации емитирани от правителствата на Руската Федерация и Република Македония съответно в размер на 815 хил.лв. на Руската Федерация и 95 073 хил.лв. на Република Македония

През четвъртото тримесечие на 2014г. финансовите активи, държани до падеж са отчитани по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и не са обезценявани, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

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

През четвъртото тримесечие на 2014г. първоначално възникналите в Групата с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и са обезценявани при наличието на условия, доказващи намаляването на стойността им.

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

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните от Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Ценните книжа,

получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа не се записват в отчета за финансово състояние на Банката в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени. Отразените вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа към края на четвъртото тримесечие са обезпечени със залог на Български държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа.

Дълготрайни материални и нематериални активи

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

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

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

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

През четвъртото тримесечие на 2014г. обезценка на стоково-материалните запаси, обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи не е извършвана, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

През четвъртото тримесечие Банката-майка е извършила продажба на собствени недвижими имоти с балансова стойност в размер на 13 384 хил.лв., като резултата от сделката е отразен в отчета за всеобхватния доход.

Нетекучи активи държани за продажба

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

През четвъртото тримесечие Банката-майка е извършила продажба на притежавани нетекущи активи, държани за продажба с балансова стойност в размер на 4 735 хил.лв., като резултата от сделката е отразен в отчета за всеобхватния доход.

През четвъртото тримесечие Банката-майка е извършила продажба на придобито вземане с балансова стойност в размер на 5 000 хил.лв., като резултата от сделката е отразен в отчета за всеобхватния доход.

Задълженията към други депозанти произтичат от привлечени средства от лица, различни от кредитни институции. През четвъртото тримесечие привлечените средства от тези лица отбелязват значителен ръст, по-голямата част от който е свързан с привличането от страна на Банката-майка на нови клиенти, на които са изплатени суми от ФГВБ във връзка с удовлетворяване на вложители на КТБ. Банката-майка е една от банките в Република България, участващи в процеса по изплащане на суми на вложители на КТБ, което също оказва не-малко влияние върху този ръст.

Емитирани облигации.

През месец декември 2014г. настъпи първото лихвено плащане по издадената от страна на Банката-майка емисия конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро при 4.5% годишна лихва. Размерът на лихвеното плащане от 1 620 хил.евро е изплатен на облигационерите.

2. Сделки със свързани лица

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

Към края на четвъртото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 150 751 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на четвъртото тримесечие задълженията на Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 73 930 хил.лв., които произтичат основно от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие вземанията на Групата от предприятието майка са в рамките на 1 969 хил.лв. и произтичат от предоставен кредит. Към края на четвъртото тримесечие Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 44 688 хил.лв, произтичащи от получени средства по емисия издадени от Банката-майка конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро.

3. Счетоводна политика

През четвъртото тримесечие на 2014г. Групата е прилагала същата счетоводна политика и същите методи на оценка, както при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет за 2013г.

4. Информация за сезонност или цикличност на междинните операции

През четвъртото тримесечие на 2014г. не са извършвани междинни операции произтичащи от специфична сезонност или цикличност. Всички междинни операции през този период произтичат от обичайната дейност на Групата

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

През четвъртото тримесечие на 2014г. не са възникнали необичайни позиции по отношение активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. Общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2014г. е нараснала спрямо общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2013г. с 10.38% и достига размер от 4 388 582 хил.лв. Увеличението на актива на Групата е свързано с нарастването на привлечените средства от други депозанти. В рамките на това тримесечие не са отразявани операции от извънреден характер в отчета за всеобхватния доход в резултат на което формираният финансов резултат към 31.12.2014г. произтича единствено от приходи и разходи свързани с обичайната дейност на Групата.

През четвъртото тримесечие на 2014г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество „Централна кооперативна банка” АД Скопие, Република Македония, в резултат на което към 31 декември 2014г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 483,121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД Скопие, Република Македония, което представлява 87,35 % от капитала на дъщерното дружество.

През четвъртото тримесечие на 2014г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, в резултат на което към 31 декември 2014г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 500 000 броя обикновени акции от капитала на УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, което представлява 100 % от капитала на дъщерното дружество.

През четвъртото тримесечие на 2014г. няма изменение в акционерното участие на Банката-майка в дъщерното дружество ЗАО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, в резултат на което към 31 декември 2014г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 25 338 394 броя обикновени акции от капитала на ЗАО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, което представлява 86.273 % от капитала на дъщерното дружество.

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

През четвъртото тримесечие на 2014г. Групата няма издадени , обратно изкупени или погасени свои дългови ценни книжа, както и издадени и обратно изкупени свои капиталови ценни книжа.

7. Информация за начислени/изплатени/ дивиденди.

През четвъртото тримесечие на 2014г. УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД(Дъщерно дружество) е изплатило на Банката-майка дивидент в размер на 634 хил.лв.

8. Събития след датата на отчета

След края на четвъртото тримесечие на 2014г. не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.

9. Информация за промени в условните активи и задължения

Към края на четвъртото тримесечие на 2014г. спрямо 31.12.2013г. има изменения в размера в посока на увеличение на условните активи на Групата свързани с предоставените от клиенти като обезпечения по кредити активи. По отношение на условните задължения през периода има изменения в посока на увеличение на размера им спрямо 31.12.2013г., като увеличението е свързано с предоставени от Групата гаранции.

САВА СТОЙНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ТИХОМИР АТАНАСОВ
ПРОКУРИСТ

ЙОРДАН ХРИСТОВ
ГЛ.СЧЕТОВОДИТЕЛ

