

**ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА
БАНКА АД**

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

31 декември 2014

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2014

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД
ЗА 2014 ГОДИНА НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. Преглед, който представя вярно и честно развитието, резултатите от дейностите и състоянието на предприятията, включени при консолидирането като цяло (предприятията от групата), заедно с описание на основните рискове, пред които те са изправени.

2. Всички важни събития, които са настъпили след 31.12.2014 г.

3. Вероятното бъдещо развитие на предприятията от групата като цяло.

4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност на предприятията от групата като цяло.

5. Брой и номинална стойност на акциите или дяловете на предприятието майка, притежавани от него, от негово дъщерно предприятие или лице, което действа от свое име, но за сметка на тези предприятия.

6. Наличие на клонове на Групата.

7. Използваните от предприятията от групата финансови инструменти, а когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват:

а) целите и политиката на предприятията по управление на финансовия риск, включително политиката им на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, и

б) експозицията на предприятията от групата по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

ИНФОРМАЦИЯ:

Точка 1:

Докладът за дейността на консолидирана основа обхваща дейността на Групата, състояща се от „Централна кооперативна банка“ АД, София (ЦКБ АД, "Банката-майка") и контролираните от нея дъщерни дружества „Централна кооперативна банка“ АД, Скопие, ЗАО "ИК Банк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация и "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД ("дъщерни дружества").

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

Банката е вписана в Регистъра за дружествените фирми под № 334, том 4, стр. 11 по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС, БУЛСТАТ 831447150, Но по ДДС BG831447150, с решение от 28.03.1991 г., вписана на 16.05.2008 г. в Търговския регистър, към Агенцията по вписвания на Република България, с ЕИК 831447150.

ЦКБ АД е учредена за неопределен срок. Седалището на ЦКБ АД е гр. София, адрес на управление: гр. София, ул. "Г. С. Раковски" № 103, телефон: 9266 266, електронен адрес (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).

ЦКБ АД е водеща банка на пазара на територията на Република България, по отношение на участия в реструктуриране на стратегически компании, финансови портфейли, както и на нефинансови институции. След 2001 г., Банката - майка, е участвала в реструктурирания и закупуване на обявени в несъстоятелност кредитни институции, като: „ДОБРУДЖАНСКА ТЪРГОВСКА БАНКА“ АД (2002 г.), ТБ „КРЕДИТНА БАНКА“ АД (2002 г.), „БАНКА ЗА ЗЕМЕДЕЛСКИ КРЕДИТ“ АД (2002 г.), ТБ „КАПИТАЛБАНК“ АД (2005 г.), ТБ „КРИСТАЛБАНК“ АД (2005 г.), „МЕЖДУНАРОДНА БАНКА ЗА ТЪРГОВИЯ И РАЗВИТИЕ“ АД (2007 г.).

Към 31.12.2014 г. Банката-майка притежава 3 дъщерни дружества – 87.35 % от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие, 86.273 % от капитала на ЗАО "ИК Банк" гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация и 100 % от капитала на "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕООД.

Участие в Централна кооперативна банка АД, Скопие бе придобито през 2008 година след покупка на акции, провеждане на търгово предложение и увеличаване на капитала на дъщерното дружество. През декември 2009 г. „ЦКБ АД, Скопие“ изтегли 208 броя собствени акции.

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

През м. септември 2001 г. Силекс банка АД, Скопие се слива със Земеделска банка АД, Скопие.

На проведеното на 16.10.2008 г. Общо събрание на акционерите на Дъщерното дружество, последното е преименувано на Централна Кооперативна Банка АД, Скопие.

Промяната е вписана в Централния Регистър на Република Македония под № 02-3647/2 от 10.12.2008г, БУЛСТАТ 4640063, Данъчен номер 4030993182959.

На 3 януари 2011 година се осъществява вливане на „Статер банка” АД Куманово в „Централна кооперативна банка” АД Скопие, като след тази дата всички активи и пасиви на „Статер банка” АД Куманово, като преобразуващо се дружество преминаха към „Централна кооперативна банка” АД Скопие, приемащо дружество. От същата дата с Решение на Централния регистър на Република Македония „Статер банка” АД Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на „Централна кооперативна банка” АД Скопие е разпределен в 553 087 броя обикновени акции с номинал 41,2069 евро, от които 483 121 броя обикновени акции, представляващи 87,35 % от капитала, са притежание на Банката-майка.

ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк” гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация е основана през март 1992 година на базата Вахитовското отделение на Държавната банка на СССР. Регистрирана от Централната Банка на РСФСР (номер на държавна регистрация: 1732, дата на държавна регистрация: 27 март 1992 г.).

ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк” гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация е самостоятелна, универсална кредитна институция с адрес на управление: Руска Федерация, Република Татарстан, 420043, г. Казан, ул. Вишнеская, д.24, телефон: +78432380339; факс +78432380756; електронен адрес (e-mail): tib@tib.ru; електронна страница в Интернет (web-site): www.tib.ru.

През май 2012, ЦКБ АД придобива 15,000,000 броя обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 рубли всяка от увеличението на капитала на ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Банката притежава 1,422,630 броя обикновени акции с право на глас от капитала на дъщерното дружество. На по-късен етап в рамките на годината Банката придобива допълнително 3,351 броя обикновени акции с право на глас от капитала на дъщерното дружество.

През 2013 Банката е придобила допълнително 71,924 броя акции от капитала на ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк” гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, в резултат на което към 31 декември 2013г. „Централна кооперативна банка” АД София притежава 16,497,905 броя обикновени акции от капитала на ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, което представлява 56.20 % от капитала на дъщерното дружество.

През март 2014г. ЗАО АКБ “ТатИнвестБанк” променя наименованието си на ЗАО „ИК Банк”.

През април 2014 Банката-майка е придобила допълнително с опция 8,840,489 броя акции от капитала на ЗАО “ИК Банк”, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация. На 26 юни 2014 УС на Банката взема решение за продажба на този миноритарен пакет акции, което решение да бъде представено за разглеждане и приемане от НС на Банката. На 15 август 2014 НС на Банката приема представеното решение на УС на Банката за продажба на миноритарния пакет. В тази връзка към 31 декември 2014 миноритарният пакет е представен в категорията Финансови активи на разположение за продажба в индивидуалния финансов отчет на Банката-майка. След допълнителното придобиване към 31 декември 2014 „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.

ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е учредено на 22.11.2006г. и притежава лиценз за управляващо дружество № 24-УД от 18.01.2007г. на Комисията за финансов надзор. Дружеството има седалище и адрес на управление: 1000 гр. София, ул. Стефан Караджа № 2, телефон: +359 2 981 73 89, ЕИК 175225001, електронен адрес (e-mail): office@ccbam.bg, електронна страница в Интернет (web-site): www.ccbam.bg. Собственик на 100% от капитала на управляващото дружество е Централна Кооперативна Банка АД, която през четвъртото тримесечие на 2011 г. придоби 500 000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка.

АКТИВИ

Към 31.12.2014 г. балансовата стойност на активите на Групата е 4,390,319 хил. лв. Спрямо същия период на миналата година балансовата стойност на активите се увеличава с 414,480 хил. лв. или 10.42%.

Структура на активите

Паричните средства - в каса и салда в Централните банки - формират 28.07% от балансовото число, при 24.52% година по-рано. Средствата в сметки при банки-кореспонденти и краткосрочни депозити са с тегло 3.35% от балансовото число, при 6.61% година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи правителствени облигации, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 16.51% от активите, при 15.87% за 2013 г. Към 31.12.2014 г. размерът на кредитите формира 44.25% от активите. През 2013 г. размерът на кредитите е 46.80% от балансовото число.

Според вида на валутата, в която са отпуснати, брутните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2014 г. са: 50.75% левови, а 49.25% са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 81.72% са кредити на предприятия, а 18.28% са кредити за населението.

Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовните експозиции заемат над 95.32%, необслужваните експозиции са с дял 0.68%. През 2014 г. обезценките за несъбираемост намаляват и достигат 35,887 хил.лв.

При управлението на влошените експозиции, ЦКБ АД работи и със специализирани финансови институции, регистрирани по Наредба 26 на БНБ, за придобиване на вземания по кредити, което допълнително допринася за това дела на кредитите в неизпълнение в портфейла на банката да е по-нисък от този за системата.

Дълготрайните активи на Групата заемат дял от 2.58% от общата сума на активите ѝ.

ПАСИВИ

Към 31.12.2014 г. общата стойност на задълженията на Групата на консолидирана основа е 4,015,035 хил.лв. Те заемат приблизително 91.45% от общите пасиви. Нарастването им за годината е 11.53%.

Структура на пасивите

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

Основният източник на привлечен ресурс са привлечените средства от други депозанти – граждани, предприятия и други депозанти, достигащи 3,915,616 хил.лв. в

края на 2014 година. Техният дял в общите задължения на Групата е 97.52%. Привлечените средства от финансови институции под формата на депозити и кредити са 0.44% от общите задължения.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 375,284 хил.лв.

Налице е спад от 0.16% на собствения капитал спрямо 2013 г., което е вследствие на формираните през годината печалба и резерви.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Към 31.12.2014 г. одитираният финансов резултат на Групата е нетна печалба в размер на 6,343 хил. лв. През 2013 г. Групата е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 12,222 хил. лв.

Нетният доход от лихви за 2014 г. възлиза на 60,453 хил. лв., при 63,323 хил. лв. за 2013 г. Нетният доход от такси и комисиони, реализиран от Групата през 2014 г., достигна 40,928 хил. лв., спрямо 37,961 хил.лв. година по-рано.

Разходите за дейността през 2014 г. отбелязват ръст от 1.31% в сравнение с равнището им през 2013 г. и достигат абсолютно изражение от 123,548 хил.лв. Разходите за персонала са 31.2% от тези разходи, като отбелязват лек спад спрямо година по-рано. Административните и други разходи на Групата достигат 69,188 хил.лв. при 66,688 хил.лв. година по-рано.

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. От 2014 г. цялостната дейност по управление на риска Групата подчинява на изискванията на Споразумение Базел III – Директива 36/2013 и Регламент 575/2013 на Европейския Парламент и Съвета - за управлението на кредитния риск и капиталовото покритие на операционния риск.

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, породена от невъзможност на контрагента да изпълни в срок или изобщо да не изпълни задълженията си. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. За отделните бизнес сегменти Групата прилага индивидуални кредитни политики.

За ограничаване на кредитния риск в Групата действа система от лимити по класове експозиции, бизнес сектори, географски райони, клиентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Групата ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на МСФО. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции.

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

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

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

Управлението на риска в 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 Групата в рамките на възприетата стратегия за развитие;

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

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

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

4. Дирекция "Анализ и Управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РИСК, ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И РЕНТАБИЛНОСТ към 31.12.2014 г.

- Редовни експозиции – 95.32%;
- Необслужвани експозиции – 0.68%;
- Коефициентът на ликвидни активи на консолидирана основа покрива надзорните изисквания към 31.12.2014г.
- Акционерен капитал - 113,154 хил.лв.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

Към месец декември 2014 г. „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг” АД определи дългосрочния рейтинг на финансовата сила на „Централна кооперативна банка” АД на „ВВ+” и краткосрочен рейтинг „В”, перспектива „стабилна”. Използвана е официално приетата от БАКР методология за присъждане на рейтинг на финансова сила на банка.

От 2011г. БАКР е първата българска пълноправна рейтингова агенция, регистрирана в Европейския Съюз. Комисията за финансов надзор (КФН) и Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) регистрираха „Българска агенция за кредитен рейтинг” АД по смисъла на Регламент № 1060/2009 на Европейския Парламент и на Съвета на Европа относно агенциите за кредитен рейтинг.

- Дългосрочен: **ВВ+**
- Перспектива: **Стабилна**
- Краткосрочен: **В**

Точка 2:

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2014 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Банката.

Точка 3:

През 2014 година, Групата ще продължи да следва своя път на развитие. 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 Групата 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.

Точка 4:

Банката-майка и нейните дъщерни дружества не развиват научноизследователска или развойна дейност.

Точка 5:

Към 31.12.2014 г. дъщерните дружества не притежават акции на Банката - майка.

Към 31.12.2014 г., ЦКБ АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,0000097 % от капитала на Банката.

Точка 6:

- Към 31 декември 2014 дейностите на Групата се извършват, като следва:
- Към 31.12.2014 г., дейностите на Банката - майка се извършват в централен офис в София, България, 49 клона и 227 банкови офиси в България и 1 клон в Република Кипър.
 - ЦКБ АД, Скопие работи с 5 клона и 18 офиса, разположени на територията на Република Македония.
 - ЗАО „ИКБанк” – чрез главен офис в гр. Казан, и 8 офиса, разположени на територията на Република Татарстан, както и 1 офис в град Москва, Русия.
 - ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД – чрез централен офис и клоновата мрежа на ЦКБ АД.

Точка 7:

Притежаваните от Групата финансови инструменти са: ДЦК, корпоративни облигации, акции, дялове в договорни фондове и компенсаторни записи на обща стойност преди обезценка 725,162 хил. лв и представляват ценни книжа и деривати за търгуване, финансови активи отчитани по справедлива стойност, финансови активи за продажба и финансови активи до падеж.

Групата притежава ДЦК на Правителството на Р България, на Правителството на Р Македония, на Правителството на Руската Федерация и на правителства от ЕС на обща стойност преди обезценка 456,994 хил.лв., корпоративни ценни книжа - облигации на български и чуждестранни емитенти - на стойност преди обезценка съответно 59,846 хил.лв. и 69,126 хил.лв., както и капиталови инструменти, представляващи акции в търговски банки, търговски дружества, дялове в договорни фондове и други, на обща стойност преди обезценка 133,128 хил.лв.

Групата не счита, че съществува съществен кредитен риск, свързан с облигационните инструменти на Правителства на Р. България и на други страни от ЕС. 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. Останалите притежавани от Групата чуждестранни държавни облигации – облигации емитирани от правителството на Република Македония, от НБРМ, и от правителството на Руската Федерация - общо в размер на 99,253 хил. лв. излагат Групата на кредитния риск на съответната държава емитент.

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

Притежаваните от Групата експозиции в дериватни финансови инструменти са представени по справедлива стойност сделки по покупка и продажба на валута, ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар. Основният обем от тях са позиции на клиенти на Групата по сделки по покупка и продажба на валута и свързаните с тях сделки от страна на Групата. Спекулативните позиции на Групата в дериватни инструменти, търгувани за собствена сметка, са под 10% от общата справедлива стойност на дериватните финансови инструменти и не представляват значителен дял, а Групата не е изложена на съществени рискове, произтичащи от тези инструменти.

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

30 април 2015

ГЕОРГИ КОСТОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ТИХОМИР АТАНАСОВ
ПРОКУРИСТ

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Централна кооперативна банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД (“Банката”) и нейните дъщерни дружества (общо “Групата”), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 и консолидираните 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 другата пояснителната информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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 Групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2014, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2014, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 30 април 2015, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte Audit OOD

Делойт Одит ООД

Асен Димов
Асен Димов
Регистриран одитор
Управител



30 април 2015
София

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

	Бележка	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда в Централни банки	4	1,232,519	974,682
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	147,082	262,819
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	156,201	48,664
Финансови активи държани за търгуване	7	205,219	132,039
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,942,825	1,860,852
Други активи	9	65,025	60,681
Финансови активи на разположение за продажба	10	240,907	215,196
Финансови активи държани до падеж	11	278,771	283,551
Дълготрайни активи	12	113,414	123,904
Репутация	13	5,705	6,517
Нетекущи активи, държани за продажба	14	2,651	6,934
ОБЩО АКТИВИ		4,390,319	3,975,839
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ			
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	15	17,232	20,706
Получени кредити и други задължения към банки	16	450	7,811
Задължения към други депозанти	17	3,915,616	3,481,436
Други привлечени средства	18	949	1,068
Емитирани облигации	19	69,946	69,897
Други задължения	20	10,842	19,017
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		4,015,035	3,599,935
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Емитиран капитал	21.1	113,154	113,154
Премиен резерв		79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	169,959	156,781
Преоценъчен резерв	21.3	(913)	303
Печалба за текущата година		6,300	10,865
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка		367,944	360,547
Неконтролиращо участие		7,340	15,357
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		375,284	375,904
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		4,390,319	3,975,839
Условни задължения	31	190,797	173,253

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 април 2015 от:

Георги Костов

Изпълнителен директор

Асен Димов

Регистриран одитор

30 април 2015

Тихомир Атанасов

Прокурор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от лихви	22	162,108	169,321
Разходи за лихви	22	(101,655)	(105,998)
Нетен доход от лихви		60,453	63,323
Приходи от такси и комисиони	23	48,005	44,146
Разходи за такси и комисиони	23	(7,077)	(6,185)
Нетен доход от такси и комисиони		40,928	37,961
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	7,779	9,602
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	8,043	5,685
Други нетни приходи от дейността	26	20,047	27,723
Разходи за дейността	27	(123,548)	(121,949)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(4,686)	(6,761)
Разходи за обезценка на репутация	13	(812)	(1,208)
Разходи за обезценка на нетекущи активи	14	(700)	(608)
Разходи за обезценка на нематериални активи	12	(380)	(198)
Печалба за периода преди данъчно облагане		7,124	13,570
Данъци	29	(781)	(1,348)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		6,343	12,222
Друг всеобхватен доход след данъци			
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба		(1,212)	(1,067)
Преоценка на нетекущи активи, държани за продажба		(72)	84
Общ друг всеобхватен доход след данъци		(1,284)	(983)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАНЪЦИ		5,059	11,239
Дял от печалбата за неконтролиращото участие		43	1,357
Дял от печалбата за Банката-майка		6,300	10,865
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие		24	1,365
Дял от общия всеобхватен доход за Банката- майка		5,035	9,874
Доход на акция за акционерите на Банката- майка (в лева)	30	0.06	0.10

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 април 2015 от:

Георги Костов
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов
Прокурор

Асен Димов
Регистриран одитор
30 април 2015

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	7,124	13,570
Амортизация	8,873	9,461
Платен данък печалба	(1,536)	(1,926)
Нереализирана (печалба) от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	(15,995)	(8,981)
Нереализирана (печалба) от преценка на ценни книжа отчитани по справедлива стойност	-	(1)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	4,686	6,761
Обезценка на репутация	812	1,208
Намаление на признати в бизнес комбинация активи	(2,362)	(3,348)
Обезценка на нетекущи активи	700	608
Обезценка на нематериални активи	380	198
Други корекции	367	520
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	3,049	18,070
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
Намаление/(Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	710	(277)
(Увеличение)/Намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(107,537)	15,312
Увеличение на финансовите активи за търгуване	(57,187)	(26,652)
Намаление на финансови активи отчитани по справедлива стойност	-	1,446
Увеличение на предоставени кредити и аванси на клиенти	(86,659)	(215,514)
(Увеличение)/намаление на други активи	(4,534)	14,245
Намаление/(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	962	(998)
	(254,245)	(212,438)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Намаление на депозити от банки	(3,474)	(15,307)
Намаление на получени кредити и други задължения към банки	(7,361)	(34,339)
Увеличение на задължения към други депозанти	434,180	409,076
Намаление на други привлечени средства	(119)	(710)
Намаление на подчинени пасиви	-	(45,023)
Намаление на други задължения	(8,175)	(617)
	415,051	313,080
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	163,855	118,712
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба/(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно	1,617	(28,459)
Придобиване на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(26,927)	(11,092)
Продажба/ (Придобиване) на финансови активи държани до падеж, нетно	4,780	(13,877)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(20,530)	(53,428)
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на смитирани облигации	49	69,897
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ	49	69,897
УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	143,374	135,181
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	1,232,790	1,097,609
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	1,376,164	1,232,790

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 април 2015 от:

Георги Костов
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов
Прокурист

Асен Димов
Регистриран одитор
30 април 2015

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

	Емитиран и внесен капитал	Премииен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Неконтролира- що 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 годината, приключваща на 31 декември 2013	-	-	-	-	10,865	1,357	12,222
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2013	-	-	-	(990)	-	7	(983)
Други движения	-	-	110	(190)	-	(1,037)	(1,117)
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 годината, приключваща на 31 декември 2014	-	-	-	-	6,300	43	6,343
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2014	-	-	-	(1,265)	-	(19)	(1,284)
Придобиване на допълнителни акции от дъщерно дружество	-	-	4,955	-	-	(4,955)	-
Резерв от преизчисление на чуждестранна валута	-	-	(3,999)	-	-	(2,742)	(6,741)
Други движения	-	-	1,357	49	-	(344)	1,062
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	113,154	79,444	169,959	(913)	6,300	7,340	375,284

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 април 2015
от:

Георги Костов
Изпълнителен директор
Асен Димов
Регистриран одитор
30 април 2015

Тихомир Атанасов
Прокурор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Настоящият консолидиран финансов отчет на Централна кооперативна банка АД, София (“ЦКБ АД, София“, “Банката-майка“) представя финансовото състояние на ЦКБ АД, София и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие (“ЦКБ АД, Скопие“), ЗАО „ИК Банк“, Казан и Управляващо дружество “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, София, (УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД), като една отчетна единица (“Групата”).

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

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

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

През 2008 Банката-майка придобива контролно участие в капитала на дъщерното предприятие Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония. През октомври 2009 са конвертирани 22,354 броя, притежавани от Банката-майка, обикновени акции с право на глас в привилегирани акции без право на глас. През декември 2009 Централна кооперативна банка АД, Скопие е изтеглила 208 броя собствени привилегирани акции.

През 2010, в резултат на Решение на Общото събрание на акционерите на дъщерното дружество, всички привилегирани акции без право на глас са конвертирани в обикновени акции с право на глас в съотношение една привилегирована акция без право на глас срещу една обикновена акция с право на глас. Към 31 декември 2010 Банката-майка притежава 263,696 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 82.63% от капитала на дъщерното дружество.

ЦКБ АД, Скопие е основана през 1993 и притежава лиценз за банкова дейност от Народната Банка на Република Македония (НБРМ), по силата на който може да привлича депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа.

1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През април 2010 ЦКБ АД, София придобива 317,864 броя обикновени акции с право на глас от капитала на “Статер банка”, Куманово, Република Македония, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Банката-майка притежава 5,975 броя привилегирани акции без право на глас от капитала на дъщерното дружество. На по-късен етап в рамките на годината в резултат на Решение на общото събрание на акционерите на дъщерното дружество, всички привилегирани акции без право на глас са конвертирани в обикновени акции с право на глас в съотношение, една привилегирована акция без право на глас срещу една обикновена акция с право на глас.

На 3 януари 2011 се осъществява вливане на Статер банка АД, Куманово в Централна кооперативна банка АД, Скопие, като след тази дата цялото имущество на Статер банка АД, Куманово като преобразуващо се дружество премина към Централна кооперативна банка АД, Скопие, приемащо дружество. На 3 януари 2011 с Решение на Централния регистър на Република Македония Статер банка АД, Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на Централна кооперативна банка АД, Скопие е разпределен в 553,087 броя обикновени акции с номинал 41.2069 евро.

През 2014 и 2013 няма изменения в акционерното участие на Централна кооперативна банка АД, София в Централна кооперативна банка АД, Скопие, в резултат на което към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Централна кооперативна банка АД, София притежава 483,121 броя обикновени акции от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие, което представлява 87,35% от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 46,216 хил. лв.

През декември 2011 Банката-майка придобива 500,000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Размерът на инвестицията на Банката-майка в нейното дъщерно дружество е в размер на 3,200 хил. лв.

През 2014 и 2013 няма изменения в акционерното участие на Централна кооперативна банка АД, София в “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, в резултат на което към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Централна кооперативна банка АД, София притежава 500,000 броя обикновени акции от капитала на “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, което представлява 100 % от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2014 и 2013 инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 3,200 хил. лв.

Управляващо дружество “ЦКБ Асет Мениджмънт” ЕАД е учредено през 2006 г. и има издаден лиценз от Комисията за финансов надзор от 17 януари 2007 г. за извършване на следните дейности: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти. Към 31 декември 2014 година дружеството управлява три колективни инвестиционни схеми от отворен тип: Договорен фонд ЦКБ Лидер, Договорен фонд ЦКБ Актив и Договорен фонд ЦКБ Гарант.

1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През май 2012 Банката-майка придобива 15,000,000 броя обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 рубли всяка от увеличението на капитала на ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Банката-майка притежава 1,422,630 броя обикновени акции с право на глас от капитала на дъщерното дружество. На по-късен етап в рамките на годината Банката-майка придобива допълнително 3,351 броя обикновени акции с право на глас от капитала на дъщерното дружество. Към 31 декември 2012 Банката-майка притежава 16,425,981 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 55,93 % от капитала на дъщерното дружество.

През 2013 Банката-майка е придобила допълнително 71,924 броя акции от капитала на ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, в резултат на което към 31 декември 2013 „Централна кооперативна банка“ АД София притежава 16,497,905 броя обикновени акции от капитала на ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, което представлява 56.20 % от капитала на дъщерното дружество.

ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“, гр. Казан е основана през март 1992 г. като правоприменик на Вахитовското поделение на Държавната банка на СССР. Банката е самостоятелна, универсална кредитна организация, като извършва всички традиционни банкови операции в рубли и чуждестранна валута и оказва широк спектър услуги на своите клиенти. Тя има висока делова репутация на пазара на банкови услуги, отличава се с качество на обслужването и има стабилна клиентска база. ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“ е член на следните организации: Асоциация на банките в Русия; Асоциация на регионалните банки в Русия; Банкова асоциация на Татарстан; Национална клирингова организация ЗАО Национален разчетен депозитар. ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“ е професионален участник на пазара на ценни книжа и има лиценз за осъществяването на тази дейност, издаден от Федералната комисия по пазара на ценни книжа, без ограничение на срока на дейността.

През март 2014 ЗАО АКБ „ТатИнвестБанк“ променя наименованието си на ЗАО „ИК Банк“.

През април 2014 Банката-майка е придобила допълнително с опция 8,840,489 броя акции от капитала на ЗАО „ИК Банк“, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация. На 26 юни 2014 УС на Банката взема решение за продажба на този миноритарен пакет акции. На 15 август 2014 НС на Банката приема представеното решение на УС на Банката за продажба на миноритарния пакет. В тази връзка към 31 декември 2014 миноритарният пакет е представен в категорията Финансови активи на разположение за продажба. След допълнителното придобиване към 31 декември 2014 „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.

Към 31 декември 2014 дейностите на Групата се извършват чрез централен офис в София, България, 49 клона и 227 изнесени работни места в България, 1 клон в Република Кипър, централни офиси на дъщерните дружества в София, Скопие и Казан, 23 представителства и изнесени работни места в Република Македония, 8 представителства и изнесени работни места в Република Татарстан, Руска федерация и 1 офис в Москва, Руска Федерация.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2014. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Счетоводните политики на Банката-майка и дъщерните ѝ дружества не се различават съществено.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и при спазване на принципа за действащо предприятие. Консолидираният 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 Европейския съюз и приложими в Република България.

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

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетирание на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);

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

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

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

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, 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 оценен 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.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

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

Според преценката на Групата, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на Централна Кооперативна Банка АД, Централна Кооперативна Банка АД, Скопие, Управляващо дружество "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД и ЗАО „ИК Банк“, Казан (дъщерни дружества, върху които Банката-майка упражнява контрол). Контролът е наличен, когато Банката-майка има възможността да ръководи финансовата и оперативната политика на дадено предприятие, така че да се извличат изгоди от неговата дейност.

Банката-майка е дружество, което пряко или косвено, притежава повече от 50% от правата на глас или правомощия да упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на друго дружество (дъщерно дружество).

Дъщерно дружество е това дружество, в което Групата пряко или косвено притежава повече от половината от правата на глас или съществуват правомощия за упражняване на контрол върху неговата финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

Всички придобивания се отчитат, чрез прилагане на метода на покупка от датата, на която Групата ефективно получава контрол върху придобивания, както е посочено в МСФО 3. Групата включва в консолидирания отчет за всеобхватния доход резултатите от дейността на придобитото дружество, както и признава в консолидирания отчет за финансовото състояние придобитите активи и поети пасиви и условни задължения на придобитото дружество, както и всякаква репутация, възникнала при придобиването.

Резултатите на придобитите или отписани през годината дъщерни дружества се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход от ефективната дата на придобиване или от ефективната дата на освобождаване отписването по подходящ начин.

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на Банката-майка и дъщерните дружества са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи.

Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерните дружества, за да се приведат техните счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката-майка.

Вътрешно-груповите операции, разчети, приходи и разходи се елиминират напълно при консолидацията.

Неконтролиращите участия в нетните активи и в печалбата или загубата на дъщерните дружества са представени отделно от тези принадлежащи на Групата.

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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Принципи на консолидация (продължение)

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

Дружествата, консолидирани във финансовите отчети на Групата са:

Към 31.12.2014

Име на Дружеството	(%) собственост	Метод на консолидация
Централна кооперативна банка АД, Скопие	87.35%	Пълна консолидация
Управляващо дружество ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	100%	Пълна консолидация
ЗАО „ИК Банк“, гр. Казан	86.27%	Пълна консолидация

Към 31.12.2013

Име на Дружеството	(%) собственост	Метод на консолидация
Централна кооперативна банка АД, Скопие	87.35%	Пълна консолидация
Управляващо дружество ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	100%	Пълна консолидация
ЗАО АКБ ТатИнвестБанк, гр. Казан	56.20%	Пълна консолидация

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 Групата и изготвяне и представяне на финансовите отчети.

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви (продължение)

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

Функционалната валута на Банката-майка и на дъщерното дружество УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е българският лев. Функционалната валута на дъщерното дружество Централна кооперативна банка АД, Скопие е македонският денар. Функционалната валута на дъщерното дружество ЗАО „ИК Банк“, Казан е руската рубла.

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

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

Групата извършва ежедневна преоценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на Централната банка за съответния ден, с изключение на инвестициите на Банката-майка в дъщерни предприятия, които представляват немонетарни позиции в чуждестранна валута по смисъла на МСС 21 и се отчитат по валутния курс на датата на транзакцията. 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 1999 българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Обменните курсове към 31 декември 2014 и 2013 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2014

31 декември 2013

1 долар на САЩ = 1.60841 лева

1 долар на САЩ = 1.41902 лева

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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)

3.2.3 Операции в чуждестранна валута (продължение)

Обменните курсове към 31 декември 2014 и 2013 между долара на САЩ и еврото и македонския денар са:

31 декември 2014	31 декември 2013
1 долар на САЩ = 50.5604 македонски денара	1 долар на САЩ = 44.6284 македонски денара
1 евро = 61.4814 македонски денара	1 евро = 61.5113 македонски денара

Обменните курсове към 31 декември 2014 и 2013 между долара на САЩ и еврото и руската рубла са:

31 декември 2014	31 декември 2013
1 долар на САЩ = 56.2584 руски рубли	1 долар на САЩ = 32.7292 руски рубли
1 евро = 68.3427 руски рубли	1 евро = 44.9699 руски рубли

3.2.4. Финансови активи

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

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

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.

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.

Признаване

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

Първоначална оценка

При първоначалното признаване финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност. Всички разходи, които се отнасят пряко към придобиването на финансов актив се отчитат като текущи. Първоначално финансовите активи различни от финансови активи държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност, която е равна на сумата от справедливата стойност на направеното вложение и разходите по сделката.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

Първоначална оценка (продължение)

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

Последваща оценка

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

След първоначалното признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на публикувана котировка на активен пазар или 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, капиталови инструменти, класифицирани като финансови активи на разположение 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 Групата с фиксиран падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват.

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

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 Групата на контрол върху договорните права, по повод реализиране на правата, свързани с актива, отказ от правата свързани с актива и изтичане на срока за реализиране на правата, свързани с актива, като всяка нетна печалба или загуба от отписването се отразява в отчета за 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, на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет на Групата, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преоценка 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. 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.

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

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.4. Финансови активи (продължение)

Обезценки за несъбираемост (продължение)

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Групата с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Групата кредити, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, ако това е необходимо. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци след преглед на индивидуалните кредитополучатели, кредитните експозиции и други оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в консолидирания отчет 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.

Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити базирана на МСФО. Групата класифицира кредитите в няколко групи. Извън групата на редовните кредити се прилагат проценти, с които 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. За целите на определяне на провизиите за обезценка на кредити се признават ликвидни обезпечения, като стойността с която участват при формирането на провизиите се определя в зависимост от вида на обезпечението и неговото състояние.

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.

3.2.5. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

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

Ценните книжа, заложили като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

Ценните книжа, получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се записват в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.2.7. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване”, изисква в бележките към финансовите отчети да се оповести информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка на основен (или най-изгоден) пазар при актуални към този момент пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Политиката на Групата е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетната стойност. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Групата, другите вземания, депозитите, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достовърни и полезни за целите на консолидирания финансов отчет.

За признатите в отчета за финансово състояние активи и пасиви по справедлива стойност, Групата 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

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

- Ниво 1: котиран (некоригирани) 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. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.8. Нетиране

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

3.2.9. Провизии за кредитни ангажименти

Размерът на провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и пасив, когато Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и когато е вероятно определен поток, включващ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за 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 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 изхавяването им да отговаря на предвидения за тях срок на ползване. Годишните амортизационни норми са следните:

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

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

Нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират. Групата провежда тест за обезценка на нематериалните активи с неограничен полезен живот ежегодно и при индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се извършва обезценка, резултатът от която се отразява в отчета за всеобхватния доход.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Ръководството на Групата е извършило към датата на изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет проверка за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи с ограничен полезен срок на ползване. Не са установени условия за наличие на обезценка на тези активи, поради което те не са обезценявани.

3.2.12. Нетекущи активи държани за продажба

Недвижими имоти, придобити от Групата като ипотекарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити се класифицират като нетекущи 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.

3.2.13. Данъчно облагане

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

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви. Отсроченият данък отразява нетния 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 последствия, които ще възникнат от начина, по който Групата 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).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степенята, 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).

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

3.2.13. Данъчно облагане (продължение)

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 консолидирани 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 консолидирания финансов отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

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

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

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

3.4. Управление на капитала

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

Групата изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории – кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Групата следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. За 2014 и 2013 Групата е спазила регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност, като поддържаните от Банката нива на капиталова адекватност надвишават регулативните изисквания.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Парични средства в брой:		
В български лева	112,809	76,584
В чуждестранна валута	85,036	50,666
Парични средства на път:		
В български лева	1,742	1,043
В чуждестранна валута	568	618
Парични салда в Централните банки:		
Текуща сметка в български лева в БНБ	1,002,537	721,072
Текуща сметка в чуждестранна валута в БНБ	187	574
Текуща сметка в чуждестранна валута в НБРМ	16,006	11,064
Текуща сметка в чуждестранна валута в ЦБРФ	6,891	18,247
Минимални задължителни резерви в чуждестранна валута в Централни банки	4,909	93,526
Резервен обезпечителен фонд RINGS в БНБ	1,834	1,288
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНИТЕ БАНКИ	1,232,519	974,682

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

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

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

5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	198	31,238
В чуждестранна валута	69,431	82,466
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	15,578	86,020
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	46	33
В чуждестранна валута	29,597	30,630
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	32,291	32,565
Обезценка за несъбираемост	(59)	(133)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ	147,082	262,819

6. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2014 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 156,201 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Част от тях в размер на 70,899 хил. лв. Групата е обезпечила със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Останалата част в размер на 85,302 хил. лв. Групата е обезпечила със залог на корпоративни ценни книжа, чиято стойност е по-голяма от стойността на предоставения ресурс. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2015.

Към 31 декември 2013 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 48,664 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 матурирет и сконто, както и деривати държани за търгуване, както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Краткосрочни български държавни облигации	107,589	13,694
Средносрочни български държавни облигации	-	16,805
Дългосрочни български държавни облигации	4	711
Български корпоративни ценни книжа	91,354	87,526
Деривати държани за търгуване	6,068	13,097
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	204	206
ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ	205,219	132,039

Краткосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2014 и 2013 краткосрочните облигации в размер на 107,589 хил.лв. и 13,694 хил.лв. са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

Средносрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2014 средносрочните облигации в размер на 16,805 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

Дългосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2014 и 2013 дългосрочните облигации в размер на 4 хил. лв. и 711 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2014 Групата притежава корпоративни ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 91,354 хил. лв., като част от тях в размер на 69,104 хил. лв. представляват част от капитала на български публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност.

Към 31 декември 2014 Групата притежава дялове в Договорни фондове на обща стойност 9,424 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Български корпоративни ценни книжа (продължение)

Към 31 декември 2013 Групата притежава корпоративни ценни книжа на финансови и нефинансови предприятия на стойност 87,526 хил. лв., като част от тях в размер на 55,352 хил. лв. представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност.

Към 31 декември 2013 Групата притежава дялове в Договорни фондове на обща стойност 7,926 хил. лв.

Чуждестранни корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2014 и 2013 чуждестранните корпоративни ценни книжа представляват облигации в търговски дружества.

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2014 и 2013 дериватите държани за търгуване в размер на 6,068 хил. лв. и 13,097 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2014 и 2013 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 54,825 хил. лв. и 31,106 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Граждани:		
В български лева	237,637	196,534
В чуждестранна валута	124,038	91,841
Предприятия:		
В български лева	766,506	757,631
В чуждестранна валута	850,531	848,558
	1,978,712	1,894,564
Обезценка за несъбираемост	(35,887)	(33,712)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	<u>1,942,825</u>	<u>1,860,852</u>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2014 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 17,015 хил. лв. (2013: 18,660 хил. лв.), включително резултат от сделки.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 31.12.2014	Към 31.12.2013
Селско и горско стопанство	70,398	77,583
Промишленост	48,849	90,102
Строителство	159,787	104,763
Търговия и финанси	1,054,666	1,046,784
Транспорт и комуникации	171,705	168,248
Граждани	361,676	288,375
Други	111,631	118,709
	<u>1,978,712</u>	<u>1,894,564</u>
Обезценка за несъбираемост	(35,887)	(33,712)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	<u><u>1,942,825</u></u>	<u><u>1,860,852</u></u>

(в) Лихвени проценти

Основната част от предоставените кредити и аванси на клиенти са предоставени от ЦКБ АД, София и се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката-майка плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 5%, 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 31.12.2014	Към 31.12.2013
Отсрочени данъчни активи	156	172
Текущи данъчни активи	938	576
Разходи за бъдещи периоди	4,188	4,850
Учредени вещни права на ползване на сгради	51,429	46,929
Други активи	8,937	8,822
Общо преди обезценка	<u>65,648</u>	<u>61,349</u>
Обезценка	(623)	(668)
ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ	<u><u>65,025</u></u>	<u><u>60,681</u></u>

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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

9. ДРУГИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Учредените вещни права за ползване на сгради са получени от Банката-майка, както следва:

- 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 нуждите на Централното управление 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.
- през месец юни 2010 от едно българско търговско дружество. Правата се отнасят за четиринадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи градове на територията на страната, които ще се използват за клонове на Банката. Правата на ползване върху сградите са учредени за срокове в рамките между 115 и 120 месеца за сума в общ размер на 20,327 хил. лв.
- през месец декември 2010 е удължен срокът на правото на ползване върху една от административните сгради, намираща се в идеалния център на град София. Срокът е удължен с три месеца за сума в размер на 292 хил. евро.
- през месец юни 2011 от едно българско търговско дружество. Правата се отнасят за единадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи градове на територията на страната, които ще се използват за клонове на Банката. Правата на ползване върху сградите са учредени за срок от 132 месеца за сума в общ размер на 12,797 хил. лв.
- в периода юли – декември 2014 от две български търговски дружества. Правата се отнасят за тринадесет масивни административни сгради, намиращи се в различни градове на територията на страната, които ще се използват за клонове и офиси на Банката. Правата на ползване върху сградите са учредени за срокове в рамките между 115 и 137 месеца за сума в общ размер на 11,937 хил. лв.

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.

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Средносрочни български държавни облигации	55,988	28,895
Дългосрочни български държавни облигации	6,831	14,172
Чуждестранни държавни облигации	28,037	43,254
Капиталови инвестиции във финансови институции	25,311	527
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	28,468	28,027
Български корпоративни ценни книжа	47,763	70,957
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	48,696	29,566
Други	78	78
Общо преди обезценка	241,172	215,476
Обезценка	(265)	(280)
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	240,907	215,196

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Български държавни облигации, заложиени като обезпечение

Към 31 декември 2014 и 2013 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер съответно на 7,056 хил. лв. и 42,476 хил. лв. са заложиени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

Чуждестранни държавни облигации

Към 31 декември 2014 чуждестранните държавни облигации представляват облигации, емитирани от страни от Европейския съюз, в размер на 24,672 хил. лв. и облигации, емитирани от правителството на Руската Федерация, в размер на 3,365 хил. лв.

Капиталови инвестиции във финансови институции

Към 31 декември 2014 капиталовите инвестиции във финансови институции представляват акции в търговски банки. В тях са отразени и притежавани от Банката-майка акции на дъщерното дружество ЗАО "ИК Банк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация в размер на 24,545 хил.лв., като този миноритарен пакет акции е предназначен за продажба съобразно решение на Управителния съвет на Банката, прието от Надзорния съвет.

Капиталови инвестиции в нефинансови институции

Към 31 декември 2014 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2014 българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации.

Чуждестранни корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2014 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации в едно търговско дружество.

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Краткосрочни облигации на НБРМ	19,380	2,572
Краткосрочни държавни облигации емитирани от правителството на Република Македония	49,009	89,640
Краткосрочни облигации емитирани от правителството на Руската Федерация	-	2,438
Средносрочни облигации емитирани от правителството на Руската Федерация	816	1,941
Средносрочни български държавни облигации	70,139	93,952
Дългосрочни български държавни облигации	92,518	45,835
Дългосрочни държавни облигации емитирани от правителството на Република Македония	26,683	26,708
Корпоративни ценни книжа	20,226	20,465
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	278,771	283,551

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Български държавни облигации, заложен като обезпечение

Към 31 декември 2014 и 2013 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 133,542 хил. лв. и 122,954 хил. лв. съответно са заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2013	49,034	30,045	5,761	27,127	21,380	43,576	176,923
Придобити	43,511	1,573	37	701	50,010	3,033	98,865
Излезли	(10,389)	(82)	(435)	(92)	(62,838)	(166)	(74,002)
Други движения	636	-	-	(636)	358	-	358
Курсови разлики	(648)	(151)	(77)	(400)	-	-	(1,276)
31 декември 2013	82,144	31,385	5,286	26,700	8,910	46,443	200,868
Придобити	165	3,003	69	1,521	12,880	406	18,044
Излезли	(14,681)	(253)	(27)	(95)	(2,583)	(1)	(17,640)
Други движения	-	-	-	-	(104)	-	(104)
Курсови разлики	(2,825)	(169)	(114)	(500)	-	(113)	(3,721)
31 декември 2014	64,803	33,966	5,214	27,626	19,103	46,735	197,447
Амортизация							
1 януари 2013	5,906	22,972	4,450	16,571	-	19,272	69,171
Начислена за периода, нетно	1,246	1,889	346	2,873	-	3,107	9,461
Амортизация на излезлите	(3,613)	(82)	(433)	(85)	-	(3)	(4,216)
Курсови разлики	(114)	(46)	(34)	(104)	-	-	(298)
31 декември 2013	3,425	24,733	4,329	19,255	-	22,376	74,118
Начислени за периода, нетно	1,120	2,016	236	2,532	-	2,969	8,873
Амортизация на излезлите	(1,020)	(96)	(27)	(84)	-	(1)	(1,228)
Курсови разлики	(404)	(134)	(103)	(317)	-	2	(956)
31 декември 2014	3,121	26,519	4,435	21,386	-	25,346	80,807
Натрупана обезценка към							
1 януари 2013	-	-	-	-	-	(2,648)	(2,648)
Натрупана обезценка към 31 декември 2013	-	-	-	-	-	(2,846)	(2,846)
Натрупана обезценка към 31 декември 2014	-	-	-	-	-	(3,226)	(3,226)
Нетна балансова стойност							
31 декември 2013	78,719	6,652	957	7,445	8,910	21,221	123,904
31 декември 2014	61,682	7,447	779	6,240	19,103	18,163	113,414

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

12. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2010 други дълготрайни активи включват нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2008 и 2010, под формата на взаимоотношения с клиенти и лиценз. Към 31 декември 2012 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 569 хил. лв. до 7,990 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Към 31 декември 2013 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 20 хил. лв. до 7,970 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Към 31 декември 2014 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 57 хил. лв. до 7,913 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2011 допълнително в тази група са включени нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2011, под формата на връзки с клиенти и инвеститори и лиценз на обща стойност 542 хил. лв. Към 31 декември 2012 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и не е установила индикация за обезценка. Към 31 декември 2013 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и не е установила индикация за обезценка. Към 31 декември 2014 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и не е установила индикация за обезценка.

Към 31 декември 2012 допълнително в тази група са включени нематериални активи с неограничен полезен живот, придобити в бизнес комбинация през 2012, под формата на връзки с клиенти и лиценз на обща стойност 3,462 хил. лв. Към 31 декември 2012 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и не е установила индикация за обезценка. Към 31 декември 2013 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 178 хил. лв. до 3,284 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Към 31 декември 2014 Банката-майка е направила преглед за обезценка на тези активи и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността им е намалена с 323 хил. лв. до 2,961 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

13. РЕПУТАЦИЯ

През февруари 2008 ЦКБ АД, София придобива 62.57% от капитала на „Силекс банка” АД, гр. Скопие, Република Македония. След това придобиване Банката-майка притежава общо 75.51% от капитала на “Силекс банка” АД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Стойността на придобиване в размер на 27,075 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Придобитите нетни активи са в размер на 18,741 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 8,316 хил. лв.

През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното предприятие, като след увеличението Банката-майка притежава общо 82.57% от капитала на “Силекс банка” АД.

През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие”.

През декември 2009 „Централна кооперативна банка АД Скопие” е изтеглила от обръщение 208 броя собствени акции. Към 31 декември 2009 Банката-майка притежава общо 82.63% от капитала на „Централна кооперативна банка АД Скопие”.

През 2010 Банката-майка не е променила участието си в дъщерното дружество, в резултат на което към 31 декември 2010 Банката-майка притежава общо 82.63% от капитала на „Централна кооперативна банка АД, Скопие”.

13. РЕПУТАЦИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2010 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 2,028 хил. лв. до 6,288 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2011 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 63 хил. лв. до 6,225 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2012 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 452 хил. лв. до 5,773 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2013 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 947 хил. лв. до 4,826 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2014 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 642 хил. лв. до 4,184 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

През декември 2011 Банката-майка придобива 500,000 броя безналични, обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на Управляващо дружество "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество.

Стойността на придобиване в размер на 3,200 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Справедливата стойност на придобитите нетни активи е в размер на 1,754 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 1,446 хил. лв.

През май 2012 Банката придобива 15,000,000 броя обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 рубли всяка от увеличението на капитала на ЗАО АКБ "ТатИнвестБанк", гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Банката притежава 1,422,630 броя обикновени акции с право на глас от капитала на дъщерното дружество.

Стойността на придобиване в размер на 10,681 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Справедливата стойност на придобитите нетни активи е в размер на 10,175 хил. лв. В резултат на придобиването е призната репутация в размер на 506 хил. лв.

Към 31 декември 2013 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена с 261 хил. лв. до 245 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2014 Банката-майка е извършила преглед на репутацията придобита в бизнес комбинацията и е установила индикации за обезценка, в резултат на което стойността на репутацията е намалена със 170 хил. лв. до 75 хил. лв. Резултатът от извършената обезценка е отразен в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 от Групата като ипотечен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Групата в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба през 2015. През 2014 е начислена обезценка на тези активи в размер на 700 хил. лв.

15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Безсрочни депозити от местни банки:		
- в български лева	1,015	4,541
- в чуждестранна валута	924	799
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	-	4
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	15,293	15,362
ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ	17,232	20,706

16. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

През 2014 Банката-майка е погасила предсрочно задължение към Българска банка за развитие в размер на 7,319 хил. лв., в т.ч. задължения за лихви, произтичащи от сключен през 2013 договор за прехвърляне на вземане.

Към 31 декември 2014 и 2013 ЦКБ АД, Скопие е получила от Народната Банка на Република Македония и Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в общ размер съответно на 450 хил. лв. и 739 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ

(а) Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Безсрочни депозити		
В лева	681,792	576,395
В чуждестранна валута	168,258	186,822
	850,050	763,217
Срочни депозити		
В лева	1,021,189	1,086,605
В чуждестранна валута	989,526	1,088,666
	2,010,715	2,175,271
Спестовни влогове		
В лева	698,342	354,260
В чуждестранна валута	335,560	159,083
	1,033,902	513,343
Други депозити		
В лева	13,464	20,983
В чуждестранна валута	7,485	8,622
	20,949	29,605
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	3,915,616	3,481,436

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(б) Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Депозити на граждани		
В български лева	1,702,867	1,271,031
В чуждестранна валута	1,205,867	982,697
	<u>2,908,734</u>	<u>2,253,728</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	698,455	746,228
В чуждестранна валута	285,848	450,707
	<u>984,303</u>	<u>1,196,935</u>
Депозити на други институции		
В български лева	13,464	20,983
В чуждестранна валута	9,115	9,790
	<u>22,579</u>	<u>30,773</u>
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	<u><u>3,915,616</u></u>	<u><u>3,481,436</u></u>

18. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2014 другите привлечени средства представляват:

- финансиране от Държавен фонд "Земеделие" получено от Банката-майка в размер съответно на 171 хил. лв. за 2014 и 290 хил. лв. за 2013 (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката-майка.
- финансиране от Министерството на Финансите на Република Македония получено от ЦКБ Скопие в размер на 778 хил. лв. за 2014 и 2013 (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор и малки и средни предприятия. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от ЦКБ Скопие.

19. ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИИ

През декември 2013 Банката-майка е издала чрез публично предлагане емисия конвертируеми облигации в размер на 36,000,000 евро, разпределени в 36,000 броя облигации с номинална стойност от 1,000 евро. Облигациите са подчинени, необезпечени, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, безналични, конвертируеми в обикновени акции на Банката. Облигационният заем е сключен за срок от 7 години при 4.5% годишна лихва, като главницата по заема се заплаща еднократно на падежа на емисията – 10.12.2020. Лихвените плащания се извършват веднъж годишно с падежи, както следва: 10.12.2014, 10.12.2015, 10.12.2016, 10.12.2017, 10.12.2018, 10.12.2019 и 10.12.2020. Съгласно условията на емисията облигационерите нямат право на предсрочна изискуемост на лихви и главница по облигационния заем, включително при неизпълнение от страна на емитента, освен при наличие на определени условия към момента на плащането и след предварително разрешение на БНБ. Изменения и допълнения в условията по облигационната емисия могат да бъдат извършвани само при наличие на предварително писмено разрешение на БНБ. През месец декември 2014 настъпи първото лихвено плащане по облигационната емисия в размер на 1,620 хил. евро, която сума е изплатена на облигационерите. Стойността на задължението към 31 декември 2014 е в размер на 69,946 хил. лв., в т.ч. задължения за лихви и отразени разходи свързани с издаването на емисията.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,396	1,441
Деривати държани за търгуване	2,633	10,860
Други задължения	6,157	6,177
Провизии	39	59
Приходи за бъдещи периоди	617	480
ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	10,842	19,017

Деривати държани за търгуване

Към 31 декември 2014 и 2013 дериватите държани за търгуване в размер на 2,633 хил. лв. и 10,860 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

21.1 ЕМИТИРАН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2014 и 2013 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката - майка се състои от 113,154,291 броя и 113,154,291 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

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

Основни акционери	2014		2013	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	77,584	68.56	77,584	68.56
Химимпорт АД	11,202	9.90	11,202	9.90
ЗАД Армеец АД	3,851	3.40	3,783	3.34
Универсален пенсионен фонд				
Съгласие	3,665	3.24	2,735	2.42
Други	16,852	14.90	17,850	15.78
	113,154	100	113,154	100

21.2 РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2014 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лева и разпределима част в размер на 162,900 хил. лева.

21.3 ПРЕОЦЕНЪЧНИ РЕЗЕРВИ

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на финансови инструменти на разположение за продажба.

22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	138,007	142,394
Ценни книжа	20,963	22,865
Депозити в банки	3,138	4,062
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	162,108	169,321

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	97,945	103,239
Депозити на банки	231	400
Кредити	307	162
Подчинени пасиви	-	1,991
Емитирани облигации	3,168	191
Други	4	15
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	101,655	105,998

23. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от такси и комисиони:		
Отпускане и погасяване на кредити	1,816	1,915
Обслужване задбалансови ангажименти	1,204	1,280
Обслужване на сметки	9,326	10,844
Банкови преводи в страната и чужбина	23,896	22,626
Други приходи	11,763	7,481
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	48,005	44,146

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за такси и комисиони:		
Обслужване на сметки	312	423
Банкови преводи в страната и чужбина	5,576	4,773
Сделки с ценни книжа	130	74
Освобождаване на ценни пратки	231	203
Други разходи	828	712
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ	7,077	6,185

24. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Печалба от операции с ценни книжа, на разположение за продажба, нетно	2,733	4,307
(Загуба) от операции с ценни книжа, държани до падеж, нетно	-	(6)
(Загуба) от операции с ценни книжа, държани за търгуване, нетно	(10,947)	(3,668)
Печалба от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване, нетно	15,993	8,981
(Загуба) от операции с ценни книжа, отчитани по справедлива стойност	-	(12)
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО	7,779	9,602

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

25. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

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

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Печалба от сделки, нетно	7,192	6,855
Печалба/(загуба) от преценка, нетно	851	(1,170)
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО	8,043	5,685

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 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от дивиденди	515	419
Приходи от цесионни договори	7,355	15,539
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	5,252	4,774
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	1,768	151
Други приходи от дейността	5,157	6,840
ОБЩО ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	20,047	27,723

Приходите от цесионни договори произтичат от прехвърлени от страна на Групата чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит и придобити вземания.

27. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Заплати и други разходи за персонала	38,547	38,773
Административни и маркетингови разходи	48,644	46,038
Други разходи	20,544	20,650
Амортизация	8,873	9,461
Материали и ремонти	6,940	7,027
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	123,548	121,949

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

28. ОБЕЗЦЕНКИ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ

	Предоставени кредити на клиенти (виж бел.8)	Други активи	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2013	36,076	1,050	37,126
Начислени за периода	17,761	530	18,291
Освободени през периода	(11,090)	(440)	(11,530)
Отписани	(8,384)	(42)	(8,426)
Курсови разлики	(651)	(17)	(668)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	33,712	1,081	34,793
Начислени за периода	22,658	140	22,798
Освободени през периода	(17,933)	(179)	(18,112)
Отписани	(993)	(31)	(1,024)
Курсови разлики	(1,557)	(64)	(1,621)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	35,887	947	36,834

Към 31 декември 2013, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 1,081 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 133 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи на разположение за продажба в размер на 280 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 668 хил. лв. (виж бел. 9).

Към 31 декември 2014, обезценката за несъбираемост на други активи в размер на 947 хил. лв. се състои от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки в размер на 59 хил. лв. (виж бел. 5), обезценка на финансови активи на разположение за продажба в размер на 265 хил. лв. (виж бел. 10) и обезценка на други активи в размер на 623 хил. лв. (виж бел. 9).

29. ДАНЪЦИ

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за текущи данъци	725	1,085
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	56	263
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	781	1,348

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското, македонското и руското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2014 и 2013 за България и Македония и 20% за 2014 и 2013 за Русия. 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 2014 и 2013 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2014 и 2013 за България и Македония и 20%, в сила за 2014 и 2013 за Русия.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

29. ДАНЪЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	151	181
Дълготрайни материални и нематериални активи	(220)	(270)
Предоставени кредити и аванси на клиенти	98	97
Финансови активи държани за продажба	25	9
Други активи	31	44
Неизползвани данъчни загуби	23	97
Други пасиви	19	-
ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ	127	158

Отсрочените данъчни пасиви са както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Отсрочени данъчни пасиви:		
Сливане на дружества през 2010	209	209
ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН ПАСИВ	209	209

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

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Печалба преди данъци	7,124	13,570
Данъци по приложими данъчни ставки: 10% за 2014 и 2013 за България и Македония и 20% за 2014 и 2013 за Русия	951	1,570
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	(170)	(222)
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	781	1,348
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	10.96%	9.93%

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	6,300	10,865
Средно претеглен брой акции	113,154,291	113,154,291
ДОХОД НА АКЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКАТА-МАЙКА (В ЛЕВА)	<u>0.06</u>	<u>0.10</u>

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката-майка, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2014 и 2013.

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

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

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Банкови гаранции		
В български лева	51,484	33,636
В чуждестранна валута	30,609	30,678
Неотменими ангажименти	108,496	108,698
Други условни задължения	208	241
ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	<u>190,797</u>	<u>173,253</u>

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 108,496 хил. лв. и 108,698 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.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

32. АНАЛИЗ НА ПРОМЕНИТЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Парични средства	200,155	128,911
Парични средства в Централните Банки	1,031,968	845,771
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	144,041	258,108
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	1,376,164	1,232,790

33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, породена от невъзможност на контрагента да изпълни в срок или изобщо да не изпълни задълженията си.

Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл.

За отделните бизнес сегменти Групата прилага индивидуални кредитни политики.

За ограничаване на кредитния риск в Групата действа система от лимити по класове експозиции, бизнес сектори, географски райони, клиентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 1,232,519 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата, поради тяхното естество и възможността на Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки с отчетна стойност 147,141 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествена характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2014 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 30,161 хил. лв. Към 31 декември 2014 формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 59 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 156,201 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 70,899 хил. лв. не носят кредитен риск поради обезпечаването им с държавни ценни книжа емитирани от Република България. На сто процента кредитен риск са изложени вземания в размер на 85,302 хил. лв., обезпечени с корпоративни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 205,219 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията, свързани с пазарния риск.

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

Кредитен риск (продължение)

Капиталовите ценни книжа на разположение за продажба с отчетна стойност 53,857 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия и дялове в договорни фондове, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 53,857 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2014 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 265 хил. лв.

Държавните дългови ценни книжа в размер на 90,856 хил.лв. излагат банката на кредитен риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа на разположение за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 96,459 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 96,459 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 162,657 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 19,380 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Народната банка на Република Македония. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република Македония в размер на 75,692 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Македонската държава. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Руската Федерация в размер на 816 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Руската Федерация.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 20,226 хил. лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 20,226 хил. лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,978,711 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България, Република Македония, Руската Федерация и МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1,634,934 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата поддържа отношение на обща капиталова адекватност над нормативните изисквания, основно като мярка срещу риска от концентрации.

Приемането и контролът върху лимитите за кредитен риск ограничават концентрациите на рисковите експозиции по географски райони, отрасли, бизнес сегменти и групи кредити, носители на общ риск. Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти съобразно МСФО. Към 31 декември 2014 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 35,887 хил. лв.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2014:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	1,886,050	95.32	6,291	105,699	76,986	93.78	39
Под наблюдение	24,381	1.23	1,187	1,100	3,168	3.86	-
Необслужвани	13,525	0.68	3,152	153	-	-	-
Загуба	54,755	2.77	25,257	130	1,939	2.36	-
Общо	1,978,711	100	35,887	107,082	82,093	100	39

Класификационни групи към 31 декември 2013:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	1,802,568	95.14	3,059	107,854	64,314	100	22
Под наблюдение	25,927	1.37	1,514	533	-	-	-
Необслужвани	18,687	0.99	3,637	184	-	-	-
Загуба	47,382	2.50	25,502	149	-	-	-
Общо	1,894,564	100	33,712	108,720	64,314	100	22

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

Наименование на групите	31.12.2014		31.12.2013			
	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 необезценени на индивидуална основа	1,243,330	62.84	156,201	1,344,261	70.95	48,664
Просрочени, но необезценени на индивидуална основа	578,629	29.24	-	425,513	22.46	-
Обезценени на индивидуална основа	156,752	7.92	-	124,790	6.59	-
Общо	1,978,711	100	156,201	1,894,564	100	48,664
Заделени провизии	(35,887)	-	-	(33,712)	-	-
Нетни кредити	1,942,824	-	156,201	1,860,852	-	48,664

Към 31 декември 2014 и 2013 преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени на индивидуална основа, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	14,925	22,102
Потребителски кредити	139,791	94,670
Ипотечни кредити	60,143	40,565
Корпоративни клиенти	1,028,471	1,186,924
Общо	<u>1,243,330</u>	<u>1,344,261</u>

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени на индивидуална основа 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 31.12.2014	Към 31.12.2013
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	6,429	8,152
Потребителски кредити	15,019	15,577
Ипотечни кредити	19,656	20,234
Корпоративни клиенти	537,525	381,550
Общо	<u>578,629</u>	<u>425,513</u>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2014 и 2013 е 44,460 хил. лв. и 51,230 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
2014	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	1,490	680	3,056	-
Потребителски кредити	5,620	2,246	7,919	3,417
Ипотечни кредити	1,310	66	2,072	2,629
Корпоративни клиенти	1,991	2,440	15,568	24,221
Общо	<u>10,412</u>	<u>5,432</u>	<u>28,615</u>	<u>30,267</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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)

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
2013	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	245	78	2,184	-
Потребителски кредити	7,405	3,781	8,528	5,078
Ипотечни кредити	1,046	147	6,361	9,882
Корпоративни клиенти	2,543	1,274	17,638	21,358
Общо	11,239	5,280	34,711	36,318

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

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2014	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2013
Дружество 1	81,771	80,416	Дружество 1	75,008	80,112
Дружество 2	64,884	44,201	Дружество 2	75,916	77,810
Дружество 3	68,388	67,592	Дружество 3	65,850	65,864
Дружество 4	55,076	52,667	Дружество 4	68,255	60,385
Дружество 5	73,301	48,085	Дружество 5	71,697	49,444
Дружество 6	42,246	46,971	Дружество 6	48,070	49,273
Дружество 7	43,764	45,739	Дружество 7	42,246	44,096
Дружество 8	39,420	40,697	Дружество 8	39,420	39,576
Дружество 9	73,998	73,480	Дружество 9	52,844	37,699
Дружество 10	31,793	36,023	Дружество 10	58,969	36,611
Общо	574,641	535,871		598,275	540,870

Общият размер на нетната експозиция за 2014 и 2013 представлява съответно 27.08 % и 27.19 % от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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)

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2014:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	80,616	320,954	432	189	-	2,186	41,208
	под наблюдение	2,946	12,715	424	221	-	713	463
	необслужвани	1,317	7,652	643	346	-	1,444	153
	Загуба	4,099	20,353	1,978	1,312	10,974	9,843	108
Общо		88,978	361,674	3,477	2,068	10,974	14,186	41,932
Корпоративно	редовни	1,060	1,558,477	8,989	3,242	-	4,085	64,481
	под наблюдение	53	11,666	40	192	-	474	587
	необслужвани	10	5,873	42	58	-	1,708	-
	Загуба	152	34,402	6,546	1,919	17,419	15,414	22
Общо		1,275	1,610,418	15,617	5,411	17,419	21,681	65,090
Бюджет	редовни	6	6,619	345	-	-	20	11
	под наблюдение	3	-	-	-	-	-	49
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	Загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		9	6,619	345	-	-	20	60
Общо портфейл		90,262	1,978,711	19,439	7,479	28,393	35,887	107,082

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2013:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	75,777	241,892	481	196	-	2,751	37,485
	под наблюдение	3,296	15,369	467	268	-	912	508
	необслужвани	1,540	10,118	778	418	-	1,950	183
	Загуба	3,703	20,121	2,212	1,215	9,964	14,159	134
Общо		84,316	287,500	3,938	2,097	9,964	19,772	38,310
Корпоративно	редовни	1,297	1,443,214	2,301	2,412	-	307	70,298
	под наблюдение	98	10,558	65	101	-	602	24
	необслужвани	54	7,004	335	194	-	906	2
	Загуба	225	27,261	3,617	1,425	17,200	12,125	15
Общо		1,674	1,488,037	6,318	4,132	17,200	13,940	70,339
Бюджет	редовни	9	119,027	-	92	-	-	49
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	Загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		9	119,027	-	92	-	-	49
Общо портфейл		85,999	1,894,564	10,256	6,321	27,164	33,712	108,698

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

Кредитни експозиции с мерки по въздържане

Като експозиции с мерки по въздържане Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки банката не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките по въздържане могат да включват:

- Намаление/отписване/ на дълга или част от него;
- Замяна на част от дълга срещу собственост;
- Рефинансиране на експозиции, които длъжникът не е в състояние да изпълни при текущите условия на договора;
- Когато условията на договора включват по-благоприятни срокове за изплащане на задълженията в сравнение със сроковете, които Банката би предложила на клиенти с подобен рисков профил;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки по въздържане е както следва:

2014	Корпоративни клиенти	Физически лица
Стойност преди обезценка	17,336	2,707
Обезценка	(4,266)	(1,176)
Стойност след обезценка	13,070	1,531
2013	Корпоративни клиенти	Физически лица
Стойност преди обезценка	12,682	2,056
Обезценка	(3,858)	(1,008)
Стойност след обезценка	8,824	1,048

Ликвиден риск

Ликвидният риск се поражда от липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща задължения по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи и възможните икове по задбалансови задължения.

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

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

Ликвиден риск (продължение)

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

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

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в Централните банки, които й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2014 е приблизително 28% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2014 те заемат над 3% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България, от НБРМ и от правителството на РСФСР, които Групата притежава и не е заложила са около 2.5% от активите ѝ. Поддържайки над 33.5% от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2014, 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	6,683	7,649	-	2,900	-	17,232
Кредити от банки	25	2	43	203	176	450
Задължения към други депозанти	1,831,521	339,127	993,938	745,127	5,904	3,915,616
Други привлечени средства	6	12	75	78	778	949
Емитирани облигации	-	-	-	-	69,945	69,945
Други задължения	10,842	-	-	-	-	10,842
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	<u>1,849,077</u>	<u>346,790</u>	<u>994,056</u>	<u>748,308</u>	<u>76,803</u>	<u>4,015,034</u>

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях –46% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно клиентите на Групата предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Ликвиден риск (продължение)

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2013, 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	12,254	8,452	-	-	-	20,706
Кредити от банки	90	-	168	7,328	225	7,811
Задължения към други депозанти	1,395,855	406,819	995,761	678,011	4,990	3,481,436
Други привлечени средства	17	34	82	157	778	1,068
Емитирани облигации	-	-	-	-	69,897	69,897
Други задължения	19,017	-	-	-	-	19,017
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	1,427,233	415,305	996,011	685,496	75,890	3,599,935

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 734,820 хил.лв. към 31.12.2014 и 670,709 хил.лв. към 31.12.2013 е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки за 2014 и 2013.

Пазарен риск

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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Лихвен риск

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

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

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

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2014 е отрицателен и е в размер на 1,171,356 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 41.35%.

	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	145,955	1,127	-	-	-	147,082
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	68,147	16,762	71,292	-	-	156,201
Финансови активи държани за търгуване	-	-	107,795	12,086	-	119,881
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	108,545	82,217	481,015	864,465	406,583	1,942,825
Финансови активи на разположение за продажба	762	-	54,310	121,019	11,986	188,077
Финансови активи държани до падеж	26,026	13,278	76,810	92,654	70,003	278,771
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	346,395	113,384	791,222	1,090,224	488,572	2,832,837
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	10,698	6534	-	-	-	17,232
Кредити от банки	25	2	43	204	176	450
Задължения към други депозанти	1,831,521	339,126	993,938	745,127	5,904	3,915,616
Други привлечени средства	6	12	75	78	778	949
Емитирани облигации	-	-	-	-	69,946	69,946
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	1,842,250	345,674	994,056	745,409	76,804	4,004,193
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(1,492,815)	(232,290)	(202,834)	344,815	411,768	(1,171,356)

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2014, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2013: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 1,902 хил. лв. (2013: 1,809 хил. лв.)

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2013 е отрицателен и е в размер на 882,743 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 31.49%.

	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	243,648	15,427	710	3,034	-	262,819
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	11,469	17,246	19,949	-	-	48,664
Финансови активи държани за търгуване	-	10,167	31,387	3,811	9,556	54,921
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	230,142	112,380	384,846	779,257	354,227	1,860,852
Финансови активи на разположение за продажба	524	2,865	5,523	152,899	25,557	187,368
Финансови активи държани до падеж	2,887	63,916	69,971	112,277	34,500	283,551
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	488,670	222,001	512,386	1,051,278	423,840	2,698,175
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	12,254	8,452	-	-	-	20,706
Кредити от банки	90	-	168	7,328	225	7,811
Задължения към други депозанти	1,395,128	406,819	995,761	678,738	4,990	3,481,436
Други привлечени средства	17	34	82	157	778	1,068
Емитирани облигации	-	-	-	-	69,897	69,897
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	1,407,489	415,305	996,011	686,223	75,890	3,580,918
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(918,819)	(193,304)	(483,625)	365,055	347,950	(882,743)

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 734,820 хил. лв. към 31.12.2014 и 670,709 хил.лв. към 31.12.2013 е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки за 2014 и 2013.

Валутен риск

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

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

Валутни позиции в други валути включват основно активи и пасиви на дъщерното дружество ЦКБ Скопие, деноминирани в македонски денари, което е функционалната валута на дъщерното дружество, както и активи и пасиви на дъщерното дружество ЗАО ИК Банк, гр. Казан, Република Татарстан, Руска Федерация, деноминирани в руски рубли, които са функционалната валута на дъщерното дружество.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 2014 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	4	73,338	41,721	32,019	147,082
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	155,233	968	-	-	156,201
Финансови активи държани за търгуване	108,625	90,490	2,143	3,961	205,219
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	911,598	850,009	51,014	130,204	1,942,825
Финансови активи за продажба	68,452	135,168	8,616	28,672	240,908
Финансови активи до падеж	36,095	146,788	-	95,888	278,771
ОБЩО АКТИВИ	1,280,007	1,296,761	103,494	290,744	2,971,006
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	1,015	3,664	2,026	10,527	17,232
Кредити от банки	-	-	-	450	450
Задължения към други депозанти	2,415,629	1,145,879	180,932	173,176	3,915,616
Други привлечени средства	171	-	-	778	949
Емитирани облигации	-	69,946	-	-	69,946
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2,416,815	1,219,489	182,958	184,931	4,004,193
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(1,136,808)	77,272	(79,464)	105,813	(1,033,187)

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 2013 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	31,075	159,876	8,256	63,612	262,819
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	47,695	969	-	-	48,664
Финансови активи държани за търгуване	97,491	21,415	10,822	2,311	132,039
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	928,568	756,123	89,074	87,087	1,860,852
Финансови активи за продажба	40,916	153,891	11,430	8,959	215,196
Финансови активи до падеж	69,837	90,415	-	123,299	283,551
ОБЩО АКТИВИ	1,215,582	1,182,689	119,582	285,268	2,803,121
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,541	13,445	2,272	448	20,706
Кредити от банки	7,072	-	-	739	7,811
Задължения към други депозанти	2,038,970	1,074,740	180,406	187,320	3,481,436
Други привлечени средства	290	-	-	778	1,068
Подчинени пасиви	-	69,897	-	-	69,897
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2,050,873	1,158,082	182,678	189,285	3,580,918
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(835,291)	24,607	(63,096)	95,983	(777,797)

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Групата може да претърпи загуба. Основният риск за Групата е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Групата не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти и инвестициите в договорни фондове от портфейла с финансови активи държани за търгуване – 78,528 хил. лв. (2013: 63,278 хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка на основен (или най-изгоден) пазар при актуални към този момент пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване. Достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност към момента не съществува за кредити и аванси на клиенти и за някои други финансови активи и пасиви, за които 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 2014 и 2013 е следната:

	Балансова 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
2014					
АКТИВИ					
Финансови активи държани за търгуване	205,219	198,947	6,068	204	-
Финансови активи на разположение за продажба	240,907	130,193	757	109,187	770
Финансови активи, държани до падеж	278,771	258,545	-	20,226	-
ОБЩО АКТИВИ	724,897	587,685	6,825	129,617	770
ПАСИВИ					
Дериватни финансови инструменти	2,633	-	2,633	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	2,633	-	2,633	-	-
2013					
АКТИВИ					
Финансови активи държани за търгуване	132,039	115,729	13,097	3,213	-
Финансови активи на разположение за продажба	215,196	143,916	-	70,509	771
Финансови активи, държани до падеж	283,551	263,086	-	20,465	-
ОБЩО АКТИВИ	630,786	522,731	13,097	94,187	771
ПАСИВИ					
Дериватни финансови инструменти	10,860	-	10,860	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	10,860	-	10,860	-	-

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2014	Салдо към 31.12.2013
Предприятие-майка		
Получени депозити	-	95
Получени средства по емитирани облигации	44,688	44,620
Отпуснат кредит	1,969	1,976
Дружества под общ контрол		
Отпуснати кредити	110,027	176,959
Издадени гаранции	22,672	19,235
Репо сделки	34,657	15,400
Други вземания	8,197	24,513
Получени депозити	76,049	186,120
Получени средства по емитирани облигации	5,605	5,952
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Отпуснати кредити	4,662	5,467
Получени депозити	1,838	1,322

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2014 и 2013 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2014	Обем през 2013
Предприятие-майка		
Приходи от такси и комисиони	2	7
Приходи от лихви	124	64
Разходи за услуги	(756)	(756)
Разходи за лихви	-	(1,991)
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	9,554	9,606
Приходи от такси и комисиони	1,297	1,239
Приходи от услуги	175	1,098
Разходи за лихви	(1,879)	(2,327)
Разходи за услуги	(8,659)	(4,595)
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер		
Приходи от лихви	188	222
Приходи от такси и комисиони	9	10
Разходи за лихви	(37)	(45)
Разходи за услуги	(201)	(206)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет изплатени през 2014 са на обща стойност 344 хил. лв. (2013: 245 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2014 са на обща стойност 1,314 хил. лв. (2013: 907 хил. лв.).

36. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за кредитните институции, банките са задължени да оповестят някои количествени и качествени данни, свързани с основни финансови и други показатели поотделно за Република България, за другите държави - членки на ЕС, и за третите държави, в които банката има дъщерни дружества или е установила клонове.

Както е оповестено в бел. 1, Централна кооперативна банка АД, София осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз предоставен от БНБ, по силата на който може да привлича депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа, с чуждестранна валута, както и да извършва други банкови операции и сделки, разрешени от Закона за кредитните институции.

Банката извършва банкова дейност чрез свой клон на територията на Република Кипър, въз основа на 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 за банките на Кипър.

Банката-майка има дъщерни дружества в Република България, Република Македония и Руската Федерация.

Обобщените количествени показатели на консолидирана основа, свързани със задължителните оповестявания, изисквани от Закона за кредитните институции, са както следва:

	Република България		Република Кипър	
	2014	2013	2014	2013
Общ оперативен доход	121,480	124,293	272	96
Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане	8,961	12,301	(270)	(561)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(665)	(961)	-	-
Доходност на активите (%)	0.20	0.30	(1.39)	(10.68)
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	1,984	2,005	4	4
Получени държавни субсидии	-	-	-	-
	Република Македония и Руска Федерация			
	2014	2013		
Общ оперативен доход	14,748	18,040		
Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане	(1,125)	364		
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(116)	(387)		
Доходност на активите (%)	(0.39)	(0.01)		
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	443	433		
Получени държавни субсидии	-	-		

36. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банката-майка извършва услуги в качеството си на инвестиционен посредник съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Като инвестиционен посредник Банката-майка следва да отговаря на определени изисквания за защита на интересите на клиентите съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Наредба 38 издадена от Комисията за Финансов Надзор (КФН). Банката-майка е създавала и прилага организация свързана със сключването и изпълнението на договори с клиенти, с изискването на информация от клиенти, с воденето на отчетност и съхраняването на клиентски активи, съгласно нормативната уредба и по-специално изискванията на Наредба 38, чл. 28-31. Банката-майка е изградила правила и процедури за вътрешен контрол, които да осигурят съответствие с нормативната уредба, посочена по-горе.

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2014 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.