



**Междинен доклад за дейността**  
**на „Централна Кооперативна Банка“ АД**  
**за четвърто тримесечие на 2018 г.**

В края на четвърто тримесечие на 2018 година балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 5,614,481 хил. лв. Към 31.12.2018 година финансовият резултат е печалба в размер на 32,963 хил. лв.

Банката поддържа стабилно развитие, като към 31.12.2018 година заема 8-то място в класацията на БНБ за Търговските банки в България по показателя „Балансова стойност на активите“.

Спрямо година по-рано Банката е постигнала 3.74% увеличение на активите, като към 31.12.2017 година балансовата им стойност е била в размер на 5,411,847 хил. лв., а в абсолютна стойност увеличението е с 202,634 хил. лв. Спрямо края на предходното тримесечие на 2018 година балансовата стойност на активите отбелязва ръст от 0.38% или 21,038 хил. лв. в абсолютна стойност.

В края на четвърто тримесечие на 2018г. балансовата стойност на предоставените кредити и аванси на клиенти възлиза на 2,257,570 хил. лв., като техният размер нараства с 1.93% на годишна база, а спрямо края на предходното тримесечие спада с -0.51%.

Печалбата в края на четвърто тримесечие на 2018г. е в размер 32,963 хил.лв. и е с 10.46% по-ниска спрямо година по-рано, когато е възлижала на 36,814 хил. лв.

В края на декември 2018г. задълженията към другите депозанти заемат приблизително 98% от общите задължения на Банката. Тяхната стойност е в размер на 5,014,175 хил. лв. Нарастването на задълженията към депозанти в сравнение със същия период на миналата година е с 3.19%. Техният размер тогава е бил 4,859,073 хил.лв. Изменението спрямо предходното тримесечие е ръст от 0.14%.

Коефициентът на ликвидно покритие на Банката към 31.12.2018 г. е 573.09%.

В края на четвърто тримесечие на 2018г. всички показатели на Банката надвишават изискуемите от регулаторните органи минимални стойности.

**I. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието с натрупване от началото на финансовата година и тяхното влияние върху финансовия резултат.**

На 27.06.2018 г. се проведе общо събрание на акционерите на ЦКБ АД, на което бяха взети следните по-важни решения:

Беше одобрен годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на „Централна кооперативна банка“ АД за 2017 г. и бе прието направеното предложение формираната печалба на ЦКБ АД за 2017 г. в размер на 36 813 920,83 лева (тридесет и шест милиона осемстотин и тринадесет

хиляди деветстотин и двадесет лева и осемдесет и три ст.) да бъде отнесена във фонд "Резервен".

Бяха преизбрани за членове на Надзорния съвет за 5-годишен мандат, считано от датата на избирането, Иво Каменов Георгиев, Марин Великов Митев, Райна Димитрова Кузмова и Централен кооперативен съюз

Бяха избрани "Делойт Одит" ООД, ЕИК 121145199, и "Грант Торнтон" ООД, ЕИК 831716285, за одиторски дружества, които да извършат проверка и заверка на годишния отчет на банката за 2018г. и надзорните отчети, определени от Българска народна банка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **II. Информация за основните видове риск и несигурност през I-то тримесечие на 2019 година.**

Във време на ускорена икономическа активност и на финансовата система като цяло, ЦКБ АД ще се стреми да продължи своето развитие, като запази постигнатите резултати и пазарен дял.

Основните рискове и несигурност през първото тримесечие на 2019 година са свързани с отклонение на фактическите резултати от очакваните. В този смисъл по-важните рискове са:

1. **Кредитен риск** - вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажменти по договори с Банката при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури по отношение на анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения, приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката ежемесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира експозициите в него. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли.

Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до по-висок кредитен риск.

2. **Ликвиден риск** - вероятността от затруднение на плащанията, поради несъвпадение във времето на входящите и изходящите парични потоци. Банката управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира редовно и без забава изпълнение на ежедневните задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза.
3. **Пазарен риск** - вероятността от възникване на загуба за банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти.
4. **Операционен риск** - вероятността от преки или косвени загуби, произтичаща от неадекватно функциониране или прекъсване на дейността на вътрешни за банката процеси, системи или персонал.

Показателите на Банката при отделните видове риск са съизмерими със средните величини за Банковата система на страната. През първото тримесечие на 2019 година Ръководството на ЦКБ АД не очаква неблагоприятно развитие в някой от посочените видове риск.

### **III. Информация за сключени сделки между свързани лица.**

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

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

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

**ТИХОМИР АТАНАСОВ**  
**ПРОКУРИСТ**



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
<b>АКТИВИ</b>		
Парични средства и парични салда в Централната банка	1,698,070	1,797,053
Предоставени ресурси и аванси на банки, нетно	221,645	281,016
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, нетно	256,598	196,910
Финансови активи, държани за търгуване	2,985	81,775
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	93,539	-
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	2,257,570	2,214,894
Други активи	52,532	59,009
Финансови активи на разположение за продажба	-	589,318
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	605,642	-
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	262,567	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	49,416	84,333
Дълготрайни активи	98,102	91,020
Инвестиционни имоти	15,815	16,519
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5,614,481</b>	<b>5,411,847</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		
Депозити от банки	40,439	8,434
Задължения към други депозанти	5,014,175	4,859,073
Емитирани облигации	25,342	70,235
Провизии за задължения	374	-
Други задължения	10,428	12,490
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>5,090,758</b>	<b>4,950,232</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Емитиран капитал	113,154	113,154
Премиен резерв	79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	230,362	205,059
Преоценъчен резерв	22,798	27,144
Други резерви	45,002	-
Печалба за текущата година	32,963	36,814
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>523,723</b>	<b>461,615</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>5,614,481</b>	<b>5,411,847</b>
Условни задължения	218,660	162,747

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева

	Период, приключващ на 31.12.2018	Период, приключващ на 31.12.2017
Приходи от лихви	131,981	144,824
Разходи за лихви	(19,210)	(25,976)
Нетен доход от лихви	112,771	118,848
Приходи от такси и комисиони	54,297	52,337
Разходи за такси и комисиони	(9,909)	(8,319)
Нетен доход от такси и комисиони	44,388	44,058
Нетни печалби от операции с ценни книжа	3,280	20,656
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	2,102	495
Други нетни приходи от дейността	3,833	5,149
Разходи за дейността	(124,721)	(119,930)
Разходи за провизии за задължения	149	-
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	(5,176)	(30,727)
Печалба за периода преди данъчно облагане	36,626	38,521
Разходи за данъци	(3,663)	(1,707)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>32,963</b>	<b>36,814</b>
Доход на акция (в лева)	0.29	0.34
Доход на акция с намалена стойност (в лева)	0.27	0.29
Друг всеобхватен доход		
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:		
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци	-	6,245
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(5,057)	-
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		
Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, нетно от данъци	711	-
Общо друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(4,346)	6,245
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАНЪЦИ</b>	<b>28,617</b>	<b>43,059</b>

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурист

Йордан Христов  
Главен счетоводител

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД  
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018  
Всички суми са в хиляди български лева

	Период, приключващ на 31.12.2018	Период, приключващ на 31.12.2017
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	36,626	38,521
Промяна в оперативните активи		
(Увеличение)/Намаление на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(15,000)	2,151
(Увеличение)/Намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(59,896)	2,348
Намаление и рекласификация на финансовите активи за търгуване (Увеличение) и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	78,690	41,999
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(54,879)	-
(Увеличение)/Намаление на други активи	(62,615)	(85,538)
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба	7,779	2,793
	-	6,817
	(105,921)	(29,430)
Промяна в оперативните пасиви:		
Увеличение (намаление) на депозити от банки	32,005	(4,017)
Увеличение на задължения към други депозанти	155,102	401,558
Увеличение (намаление) на други привлечени средства	-	(39)
Увеличение на задължения за провизии	374	(1,034)
Увеличение (намаление) на други задължения	(2,062)	5,585
	185,419	402,053
Други непарични трансакции, включени в печалбата преди данъци:		
Нетна (печалба) от инвестиционна дейност	(3,743)	(8,727)
Увеличение на коректив за обезценка на кредити и аванси към клиенти	5,176	30,727
Амортизация	9,698	9,187
Балансова стойност на отписани активи		112
Изменение в отсрочените данъци		37
Ефекти от амортизация на финансов пасив	109	109
	11,240	31,445
Платен данък печалба	(2,514)	(6,181)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>124,850</b>	<b>436,408</b>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба и рекласификация на финансови активи на разположение за продажба, нетно	589,318	81,809
Придобиване и рекласификация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	(607,472)	-
Придобиване на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(262,567)	-
Плащания за покупка на Дълготрайни активи	(16,895)	(3,570)
Постъпления от продажба на Дълготрайни активи	115	2,771
Придобиване на инвестиционни имоти	(703)	137
	(298,204)	81,010
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(298,204)</b>	<b>81,010</b>
Парични потоци от финансова дейност	-	(2,535)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-</b>	<b>(2,535)</b>
(НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	(173,354)	514,883
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	2,064,006	1,549,123
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	1,890,652	2,064,006

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурор

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Йордан Христов  
Главен счетоводител



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

Всички суми са в хиляди български лева

	Емитиран капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Други резерви	Общо
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2017	113,154	79,444	178,461	20,899	26,598	-	418,556
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 декември 2017	-	-	-	-	36,814	-	36,814
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2017, нетно от данъци	-	-	-	6,245	-	-	6,245
Общо всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2017	-	-	-	6,245	36,814	-	43,059
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2017, пренесена в неразпределена печалба	-	-	26,598	-	(26,598)	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	113,154	79,444	205,059	27,144	36,814	-	461,615
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	205,059	27,144	36,814	-	461,615
Ефект от приемането на МСФО 9 ПРЕИЗЧИСЛЕНО НАЧАЛНО	-	-	(12,229)	-	-	-	(12,229)
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2018	113,154	79,444	192,830	27,144	36,814	-	449,386
Конвертиране на облигации	-	-	-	-	-	45,002	45,002
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 декември 2018	-	-	-	-	32,963	-	32,963
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2018, нетно от данъци	-	-	-	(4,346)	-	-	(4,346)
Общо всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 декември 2018	-	-	-	(4,346)	32,963	-	28,617
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2017, пренесена в неразпределена печалба	-	-	36,814	-	(36,814)	-	-
Други движения	-	-	718	-	-	-	718
САЛДО КЪМ 31 декември 2018	113,154	79,444	230,362	22,798	32,963	45,002	523,723

Георги Костов  
Изпълнителен директор

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов  
Прокурист

Йордан Христов  
Главен счетоводител





**ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018г. НА  
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД/БАНКАТА/**

1. Подбрани позиции от финансовия отчет

Финансовите активи, държани за търгуване и отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са придобити с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или дилърския марж или са финансови активи, включени в портфейл, за който съществува вероятност за краткосрочно реализиране на печалба. Към тях се отнасят придобити капиталови инвестиции в нефинансови предприятия, в които Банката не притежава контролно участие, както и инвестиция в Държавни ценни книжа. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

<i>Деривати държани за търгуване</i>	56
<i>Капиталови инструменти</i>	2928
<i>Дългови инструменти</i>	1

Във връзка с прилагането от 01.01.2018г. на МСФО 9 е извършена рекласификация на съществена част от отразените в тази позиция в отчета към 31.12.2017г. капиталови и дългови ценни книжа, както следва:

- рекласифицирани във Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, като от рекласификацията е определен прогнозен ефект в размер на 526 хил.лв.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, представляват капиталови инвестиции във финансови или нефинансови предприятия, в които банката не притежава контролно участие. Съществената част от отразените в тази позиция в отчета към 31.12.2018г. финансови активи са рекласифицираните част от Финансови активи, държани за търгуване. Структурата на тези активи към края на тримесечието е както следва:

<i>Капиталови инструменти</i>	93,539

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, като част от тези активи са рекласифицираните част от Финансови активи, държани за търгуване. Структурата на тези активи към края на тримесечието в хил.лв. е както следва:

Капиталови инструменти	114 211
Дългови инструменти	491 431

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва представляват придобити дългови лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, чиято стойност в края на тримесечието е 262 567 хил.лв.

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

През четвъртото тримесечие на 2018г. първоначално възникналите в банката с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

ЦКБ АД работи със специализирани финансови институции, регистрирани по Наредба № 26 на БНБ, за придобиване на вземания по кредити, поради което дела на кредитите в изпълнение в портфейла на банката е по-нисък от този за системата.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните от Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Ценните книжа, получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа не се записват в отчета за финансово състояние на Банката в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени. Отразените вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа към края на четвъртото тримесечие на 2018г. са обезпечени със залог на Български държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа.

#### Дълготрайни материални и нематериални активи

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

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

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

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

През четвъртото тримесечие на 2018г. обезценка на стоково-материалните запаси, обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи не е извършвана, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

#### Активи, придобити от обезпечения

Недвижими имоти и движими вещи, придобити от Банката като кредитор по отпуснати и необслужвани кредити се класифицират като активи, придобити от обезпечения и се отчитат първоначално по цена на придобиване. След първоначалното им признаване, тези активи се отчитат по по-ниската от текущата им балансова стойност или тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на тези активи до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката. За тези активи не се начислява амортизация. В отчета за финансовото състояние тези активи са представени като част от позиция Други активи

#### Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са придобити и притежавани от Банката недвижими имоти, които Банката няма да използва в дейността си, и които Банката държи с цел получаване на доходи от наеми и/или за увеличаване на стойността на капитала. Като своя счетоводна политика относно отчитането им, Банката е приела модела на цената на придобиване в съответствие с изискванията на МСС 16. В тази връзка те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизации се начисляват на придобитите като инвестиционни имоти сгради, като Годишната им амортизационна норма е 4%(25 години). Не се начисляват амортизации на придобитите като инвестиционни имоти земи.

## 2. Сделки със свързани лица

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

Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. вземанията на банката от дъщерни дружества са в рамките на 3 466 хил.лв. , които произтичат от предоставени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. задълженията на банката към дъщерни дружества са в рамките на 1 236 хил.лв, които произтичат от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. вземанията на банката от дружества под общ контрол са в рамките на 64 821.00 хил.лв , като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. задълженията на банката към дружества под общ контрол са в рамките на 44 420.00 хил.лв, като тази стойност е формирана почти изцяло от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. банката няма вземания от предприятието майка. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. банката има задължения към предприятието майка в рамките на 91 хил.лв.

### 3. Счетоводна политика

През четвъртото тримесечие на 2018г. спрямо първото, второто и третото тримесечие на 2018г. Банката не е извършвала промени на счетоводната си политика

През първото тримесечие на 2018г. Банката е извършила промени на счетоводната си политика, както следва:

- по отношение класификацията на финансовите активи.

МСФО 9 въвежда нов подход за класификация на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела. Този универсален, принципно базиран подход, заменя съществуващите изисквания, базирани на правила.

- по отношение прегледа за обезценка

МСФО 9 въвежда нов модел на обезценка, базиран на очаквана загуба, който изисква по-навременно признаване на кредитни загуби. Стандартът изисква отчитане на очаквани кредитни загуби от момента на първоначално признаване на финансовите инструменти.

За целите на дефиниране на модела на очакваните кредитни загуби Ръководството на Банката е анализирано текущото състояние спрямо изискванията на МСФО 9, както и количествено изследване на очаквания ефект. Количественото отражение на МСФО 9 е определено в съответствие с възприетата от Банката методология за калкулиране на очакваните кредитни загуби и дефинираните параметри за измерване на риска.

Оценката на въздействието при първоначалното прилагане на МСФО 9 върху индивидуалния финансов отчет на Банката е свързан с прилагане на нова методика за определяне на очакваните кредитни загуби. При извършване на анализа на притежаваните от банката финансови активи не беше идентифициран съществен ефект във връзка с промяната в класификационните характеристики на новите групи финансови активи, дефинирани в съответствие с МСФО 9. Това се дължи на факта, че дефиницията за неизпълнение, прилагана за целите на вътрешното управление на риска се запазва без промяна спрямо досега използваната по МСС 39 и не се прилага съществена промяна в бизнес модела на управление на активите на Банката.

Очакваният ефект от признаване на провизии за кредитен риск по неувоени кредитни ангажименти и финансови гаранции е в размер на 524 хил.лв.

Към датата на прилагане на стандарта за първи път, основният ефект на МСФО 9 върху Банката е в резултат от прилагането на новия модел за обезценка, базиран на очакваната кредитна загуба, което ще доведе до нарастване на обезценките по финансови активи и провизиите по условни задължения.

Ефектите от прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти за Банката са следните:

1. Определеният от Банката прогнозиран към момента нетен ефект от рекласификация по отношение на определени финансови активи, е в размер на 526 хил.лв.;
2. Прогнозираният към момента нетен ефект от прилагането на модела на очакваните кредитни загуби във връзка с финансови активи, класифицирани като оценявани по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е в размер на 11,703 хил.лв., от които по неусвоени ангажименти 524 хил.лв.

Във връзка с приет Регламент ЕС 2017/2395, даващ преходните мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо собствения капитал на Банките за регулаторни цели, Централна кооперативна банка АД планира да използва напълно този режим. При анализа на способността на капитала да покрива очакваните кредитни загуби (CRD/CRR), така оповестените, прогнозирани към момента на въвеждане на стандарта, ефекти от обезценка по МСФО 9, ще окажат несъществено влияние върху регулаторните капиталови показатели (без отчитане на данъчния ефект) – намаление на Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ1) - под 0.2% и намаление на показателите за капиталова адекватност – под 0.02 процентни пункта.

#### 4. Информация за сезонност или цикличност на междинните операции

През четвъртото тримесечие на 2018г. не са извършвани междинни операции произтичащи от специфична сезонност или цикличност. Всички междинни операции през този период произтичат от обичайната дейност на Банката.

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

През четвъртото тримесечие на 2018г. не са възникнали нови позиции по отношение активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите, с изключение на нова позиция в собствения капитал под формата на допълнителни резерви, свързани с конвертиране на облигации в акции. Общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Банката към 31.12.2018г. е нараснала спрямо общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Банката към 31.12.2017г. с 3.74% и достига размер от 5 614 481 хил.лв. Увеличението на актива на Банката е свързано основно с нарастването на привлечените средства от други депозанти. В рамките на това тримесечие не са отразявани операции от извънреден характер в отчета за всеобхватния доход в резултат на което формираният финансов резултат към 31.12.2018г. произтича единствено от приходи и разходи свързани с обичайната дейност на Банката.

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

През четвъртото тримесечие на 2018г. Банката няма издадени, обратно изкупени или погасени свои дългови ценни книжа, както и издадени и обратно изкупени свои капиталови ценни книжа.

#### 7. Информация за начислени/изплатени/ дивиденди.

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

8. Събития след датата на отчета

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

9. Информация за промени в условните активи и задължения

Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. спрямо 31.12.2017г. има изменения в размера в посока на увеличение на условните активи на Банката свързани с предоставените от клиенти като обезпечения по кредити активи. По отношение на условните задължения през периода има изменения в посока на увеличение на размера им спрямо 31.12.2017г., като увеличението основно е свързано с ангажименти за предоставяне на кредити от страна на Банката и издадени от Банката гаранции.

**Георги Костов**  
Изпълнителен директор

**Сава Стойнов**  
Изпълнителен директор

**Тихомир Атанасов**  
Прокурис

**Йордан Христов**  
Главен счетоводител

