

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА“ АД
ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.**

В края на първото тримесечие на 2017г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 5,076,806 хил. лв. Към 31.03.2017 г. финансовият резултат е печалба в размер на 9,393 хил. лв.

Банката поддържа стабилно развитие, като към края на февруари 2017 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 7.91% увеличение на активите, като към 31.03.2016 г. балансовата им стойност е била в размер на 4,704,473 хил. лв., а в абсолютна стойност увеличението е 372,333 хил. лв. спрямо края на 2016г. балансовата стойност на активите отбелязва ръст от 2.15% или 106,675 хил. лв. в абсолютна стойност. В края на първото тримесечие на 2016г. балансовата стойност на предоставените кредити и аванси на клиенти възлиза на 2,154,403 хил. лв., като техният размер нараства с 3.29% на годишна база, а спрямо края на 2016г. бележи лек спад от -0.26%.

Печалбата в края на първото тримесечие е в размер 9,393 хил. лв. и е 3.8 пъти по-висока спрямо година по-рано, когато е възлизала на 1,961 хил. лв.

В края на март 2017г. задълженията към другите депозанти заемат приблизително 98% от общите задължения на Банката. Тяхната стойност е в размер на 4,552,273 хил. лв. Нарастването на задълженията към депозанти в сравнение със същия период на миналата година е с 7.80%. Техният размер тогава е бил 4,222,959 хил.лв.

Коефициентът на ликвидност на Банката към 31.03.2017 г. е 44.65%. Средногодишната му стойност за периода 31.03.2016 – 31.03.2017 г. е в размер 42.03%.

В края на първото тримесечие на 2017г. 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.

Няма настъпили важни събития през първото тримесечие, които да оказват съществено влияние на финансовия резултат.

II. Информация за основните видове риск и несигурност през II-то тримесечие на 2017 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 и през второто тримесечие на 2017 година основно 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 ангажименти 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 ежесечно 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 второто тримесечие на 2017 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.

Към края на първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от дъщерни дружества са в рамките на 18 849 хил.лв., които произтичат от предоставени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. задълженията на банката към дъщерни дружества са в рамките на 6 272 хил.лв., които произтичат от получени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от дружества под общ контрол са в рамките на 97 942 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на първото тримесечие на 2017г. задълженията на банката към дружества под общ контрол са в рамките на 108 327 хил.лв., като една част от тях в размер на 51 246 хил.лв. произтичат от получени средства по емисия издадени от банката конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро, а останалата част произтича основно от получени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от предприятието майка са в стойности под 1 хил.лв. Към края на първото тримесечие на 2017г. банката има задължения към предприятието майка в рамките на 9 хил.лв.



ГЕОРГИ КОСТОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



САВА СТОЙНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ТИХОМИР АТАНАСОВ
ПРОКУРИСТ



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 МАРТ 2016

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.03.2017	Към 31.12.2016
АКТИВИ		
Парични средства и парични салда в Централната банка	1,447,990	1,301,490
Предоставени ресурси и аванси на банки, нетно	323,091	263,847
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	146,351	199,258
Финансови активи, държани за търгуване	113,871	115,047
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	2,154,403	2,160,083
Други активи	62,489	61,801
Финансови активи на разположение за продажба	627,000	664,189
Инвестиции в дъщерни предприятия	84,333	84,333
Дълготрайни активи	93,309	96,044
Инвестиционни имоти	17,046	17,222
Нетекущи активи, държани за продажба	6,923	6,817
ОБЩО АКТИВИ	5,076,806	4,970,131
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		
ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Депозити от банки	13,512	12,451
Задължения към други депозанти	4,552,273	4,457,515
Други привлечени средства	26	39
Емитирани облигации	70,779	70,126
Провизии за задължения	1,031	1,034
Други задължения	7,981	10,410
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	4,645,602	4,551,575
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Емитиран капитал	113,154	113,154
Премиен резерв	79,444	79,444
Резерви, включително неразпределена печалба	205,059	178,461
Преоценъчен резерв	24,154	20,899
Печалба за текущата година	9,393	26,598
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	431,204	418,556
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	5,076,806	4,970,131
Условни задължения	169,807	174,810

Георги Костов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

КЪМ 31 МАРТ 2017

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.03.2017	Към 31.03.2016
Приходи от лихви	36,869	38,533
Разходи за лихви	(7,138)	(11,991)
Нетен доход от лихви	<u>29,731</u>	<u>26,542</u>
Приходи от такси и комисиони	12,128	11,751
Разходи за такси и комисиони	(1,642)	(1,575)
Нетен доход от такси и комисиони	<u>10,486</u>	<u>10,176</u>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	1,236	136
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	566	2,159
Други нетни приходи от дейността	540	628
Разходи за дейността	(24,722)	(24,338)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	<u>(7,401)</u>	<u>(13,124)</u>
Печалба за периода преди данъчно облагане	10,436	2,179
Данъци	<u>(1,043)</u>	<u>(218)</u>
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	<u><u>9,393</u></u>	<u><u>1,961</u></u>
Доход на акция (в лева)	0.08	0.02
Друг всеобхватен доход след данъци	<u>3,255</u>	<u>913</u>
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	<u>3,255</u>	<u>913</u>
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА СЛЕД ДАНЪЦИ	<u><u>12,648</u></u>	<u><u>2,874</u></u>

Георги Костов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
КЪМ 31 МАРТ 2017

Всички суми са в хиляди български лева

	Към 31.03.2017	Към 31.03.2016
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	10,436	2,179
Амортизация	2,365	2,290
Платен данък печалба	(3,737)	-
Нереализирана загуба от преценка на ценни книжа, държани за търгуване	237	(273)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	7,401	13,124
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	16,702	17,320
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
Намаление/(увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	5,868	-
Намаление /(Увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	52,907	(44,547)
Намаление на финансовите активи за търгуване	939	34,868
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(1,721)	(11,751)
Намаление на други активи	2,743	958
(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба	(106)	(334)
	60,630	(20,806)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение на депозити от банки	1,061	734
Увеличение на задължения към други депозанти	94,758	56,112
(Намаление) на други привлечени средства	(13)	(13)
(Намаление)/ Увеличение на други задължения	(2,429)	489
	93,377	57,322
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	170,709	53,836
Парични потоци от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно	(370)	(791)
Продажба(Придобиване) на инвестиционни имоти, нетно	176	-
Продажба(Придобиване) на финансови активи на разположение за продажба, нетно	40,444	(7,205)
Продажба/(придобиване) на финансови активи до падеж, нетно	-	162,947
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	40,250	154,951
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на емитирани облигации	653	809
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	653	809
УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	211,612	209,596
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	1,549,123	1,102,710
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1,760,735	1,312,306

Георги Костов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

КЪМ 31 МАРТ 2017

Всички суми са в хиляди български лева

	Емитиран капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	113,154	79,444	171,757	8,859	6,704	379,918
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2015, пренесена в неразпределена печалба	-	-	6,704	-	(6,704)	-
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 март 2016	-	-	-	-	1,961	1,961
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 март 2016	-	-	-	913	-	913
САЛДО КЪМ 31 МАРТ 2016	113,154	79,444	178,461	9,772	1,961	382,792
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	113,154	79,444	178,461	20,899	26,598	418,556
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2016, пренесена в неразпределена печалба	-	-	26,598	-	(26,598)	-
Нетна печалба за периода, приключващ на 31 март 2017	-	-	-	-	9,393	9,393
Друг всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 март 2017	-	-	-	3,255	-	3,255
САЛДО КЪМ 31 МАРТ 2017	113,154	79,444	205,059	24,154	9,393	431,204

Георги Костов
Изпълнителен директор

Тихомир Атанасов
Прокурис

Йордан Христов
Главен счетоводител

**ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017г. НА
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД/БАНКАТА/**

1. Подбрани позиции от финансовия отчет

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

<i>Деривати държани за търгуване</i>	13
<i>Капиталови инструменти</i>	99 373
<i>Дългови инструменти</i>	14 485

Спрямо предходната година няма съществени изменения в тези финансови активи.

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

<i>Капиталови инструменти</i>	77 757
<i>Дългови инструменти</i>	549 243

Спрямо предходната година Банката е намалила инвестициите си в ДЦК на страни от Европейския съюз в рамките на 36 500 хил.лв.

През първото тримесечие на 2017г. финансовите активи, държани за търгуване и за продажба са оценени по справедлива стойност, когато за тях е публикувана котировка на активен пазар, а когато такава котировка не е била на лице, те са оценявани по цена на придобиване.

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 първото тримесечие на 2017г. първоначално възникналите в банката с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и са обезценявани при наличието на условия, доказващи намаляването на стойността им.

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 неизпълнение 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 първото тримесечие на 2017г. 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 разграничени 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 първото тримесечие на 2017г. 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.

Нетекущи активи държани за продажба

Недвижими имоти и движими вещи, придобити от Банката 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.

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 първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от дъщерни дружества са в рамките на 18 849 хил.лв., които произтичат от предоставени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. задълженията на банката към дъщерни дружества са в рамките на 6 272 хил.лв., които произтичат от получени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от дружества под общ контрол са в рамките на 97 942 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на първото тримесечие на 2017г. задълженията на банката към дружества под общ контрол са в рамките на 108 327 хил.лв., като една част от тях в размер на 51 246 хил.лв. произтичат от получени средства по емисия издадени от банката конвертируеми облигации в размер на 36 000 хил.евро, а останалата част произтича основно от получени депозити. Към края на първото тримесечие на 2017г. вземанията на банката от предприятието майка са в стойности под 1 хил.лв. Към края на първото тримесечие на 2017г. банката има задължения към предприятието майка в рамките на 9 хил.лв.

3. Счетоводна политика

През първото тримесечие на 2017г. Банката е прилагала същата счетоводна политика и същите методи на оценка, както при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет за 2016г.

4. Информация за сезонност или цикличност на междинните операции

През първото тримесечие на 2017г. 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 първото тримесечие на 2017г. не са възникнали необичайни позиции по отношение активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. Общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Банката към 31.03.2017г. е нараснала спрямо общата сума на актива в отчета за финансовото състояние на Банката към 31.12.2016г. с 2.15% и достига размер от 5 076 806 хил.лв. Увеличението на актива на Банката е свързано с нарастването на привлечените средства от други депозанти. В рамките на това тримесечие не са отразявани операции от извънреден характер в отчета за всеобхватния доход в резултат на което формираният финансов резултат към 31.03.2017г. 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 първото тримесечие на 2017г. 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 първото тримесечие на 2017г. Банката не е начислявала или изплащала дивиденди на своите акционери.

8. Събития след датата на отчета

След края на първото тримесечие на 2017г. 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 първото тримесечие на 2017г. спрямо 31.12.2016г. 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 намаление на размера им спрямо 31.12.2016г., като намалението основно е свързано с ангажименти за предоставяне на кредити от страна на Банката и издадени от Банката гаранции.

Георги Костов
Изпълнителен директор

Йордан Христов
Главен счетоводител

Тихомир Атанасов
Прокурист