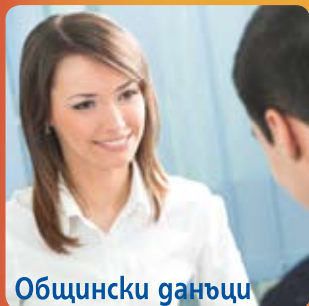




ФРОНТ ОФИС  
МЕЖДУНАРОДНИ ОПЕРАЦИИ  
МЕТОДОЛОГИЯ НА БАНКОВИТЕ ОПЕРАЦИИ  
УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛА  
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ  
АНАЛИЗИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА  
АНАЛИЗИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА  
ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ КРЕДИТНА АДМИНИСТРАЦИЯ  
ПАРИЧНИ ПАЗАРИ И ЛИКВИДНОСТ ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ  
КРЕДИТНИ ОПЕРАЦИИ И КРЕДИТЕН РИСК МАРКЕТИНГ И РАЗВИТИЕ  
ИНСТИТУЦИОНАЛНО БАНКИРАНЕ  
ИНДИВИДУАЛНО БАНКИРАНЕ  
АГРОБИЗНЕС

[www.ccbank.bg](http://www.ccbank.bg)



Общински ганъци



ЦКБ Депозити



ССВ Bonus



Обръщение на ръководството	4	Международни разплащания	18
Финансови показатели към 31.12.2010 г.	5	Финансови пазари	20
Днес	6	Информационни технологии	22
Кратка история	8	Персонал	23
Управленски екип	10	Клонова мрежа	24
Акционерен капитал и акционери	11	Банката в бъдеще	24
Преглед на дейността	12	Финансов преглед за 2010 г.	25
Клиентска структура	12	Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД	25
Индивидуално банкиране	13	Отчет за всеобхватния доход	27
Кредитиране	15	Анализ на активите и пасивите	28
Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции	16	Приложение № 1: Клонова мрежа	34
		Приложение № 2: Ностро сметки	41
		Доклад на независимия одитор и индивидуален финансов отчет	44

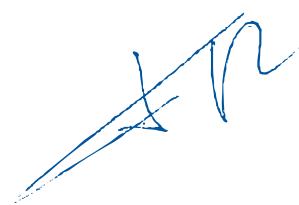
Уважаеми дами и господа,

Ние, изпълнителните директори и прокурита на Централна кооперативна банка АД бихме искали да използваме възможността да ви информираме за нашите постижения и резултати през 2010 г. Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка с особен акцент върху индивидуалното банкиране. Към 31.12.2010 г. активите на банката са 2 285 милиона лева, собственият капитал възлиза на 274 милиона лева, а нетната печалба е 22 милиона лева. Миналата година беше нашата четвъртата година като член на Европейския съюз и цялата година се характеризираше с въздействието на световната финансова криза. Въпреки това, ние се наредихме сред първите 10 банки в България по балансово число.

Нашите цели за 2011 г. включват: нови продукти и услуги за физически лица; поддържане на постигнатите успехи и пазарен дял в картовия бизнес, АТМ устройствата и POS терминалите; нови стратегии за преодоляване на последиците от глобалната финансова криза; запазване на качеството и намаляване на концентрацията на кредитния портфейл; адекватен мониторинг и управление на клиентския, кредитния и пазарния риск; максимално възползване от нашата съществуваща широка клонова мрежа; сътрудничество с водещи финансови институции от ЕС, САЩ и Азия; обучение и квалификация на персонала; добра ликвидност, запазване и увеличаване на балансовото число и запазване на нашето място сред 10-те най-големи и ефективни български банки.

Ние оставаме верни на принципа „Важният си ти“ относно клиентите. Ръководството на Банката и служителите отдават усилията си за защита на вече постигнатата позиция и допълнително развитие в банковата дейност. Надяваме се да продължим да работим с вас и да споделяме най-добри практики и препоръки.

С уважение,



Георги Константинов  
Изпълнителен директор



Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор



Сава Стойнов  
Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов  
Прокурис

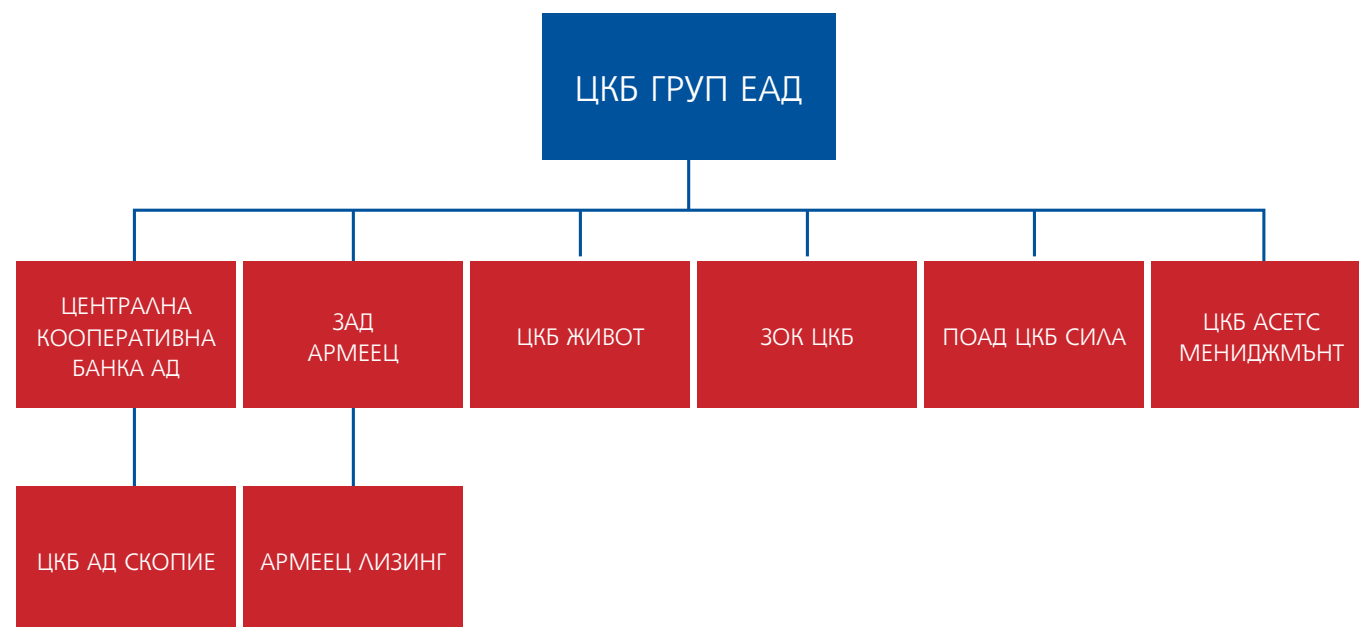
Основни показатели от баланса и отчета за всеобхватния доход	Към 31.12.2010 Хил. лв.	Към 31.12.2009 Хил. лв.
Общо активи	2,284,980	1,839,437
Акционерен капитал	83,155	83,155
Собствен капитал	273,974	251,403
Общо депозити	1,936,523	1,524,152
Депозити от нефинансови институции	1,924,892	1,519,876
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	1,194,092	1,147,905
Нетен лихвен доход	68,782	67,912
Нелихвен доход	51,762	55,612
Общо приходи	120,544	123,524
Оперативни разходи	88,452	89,854
Нетна печалба	22,386	22,095

Финансови резултати	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Възвръщаемост на собствения капитал %	8.56%	9.25%
Възвръщаемост на активите %	1.12%	1.24%
Собствен капитал / общо активи %	11.99%	13.67%
Оперативни разходи / общо активи %	3.87%	4.88%
Оперативни разходи / общо приходи %	73.38%	72.74%
Общо кредити / общо активи %	52.26%	62.41%
Общо депозити / общо активи %	84.75%	82.86%
Депозити от НФИ / общо активи %	84.24%	82.63%
Обща капиталова адекватност	13.53%	14.60%

Ресурси	Към 31.12.2010 Брой	Към 31.12.2009 Брой
Брой клиенти	1,220,811	1,123,000
Чужди кореспонденти	480	472
Ностро сметки	22	19
Банкови клонове и офиси	266	263
Персонал	2,203	2,324*

\*В т.ч. назначени през 2009 г. 513 души в създадено звено за самоохрана, вследствие процес на промяна на организацията за физическа охрана на Банката.

Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка, която принадлежи към финансовата структура на ЦКБ Груп ЕАД. Тя, заедно с другите финансови дружества, предлага пълната гама от услуги в областта на финансовото посредничество, продукти и услуги, като поставя акцент върху финансиране на малки и средни предприятия и индивидуалното банкиране за своите клиенти.



Като универсална търговска банка ЦКБ АД предлага широк спектър от финансови продукти и услуги, които отговарят на конкурентните изисквания на динамично променящата се пазарна среда. Банката се стреми постоянно да разширява спектъра от финансово посредничество и работи усилено за създаване на нови и развитие на познатите продукти и услуги.

ЦКБ АД е пълноправен член на Международната асоциация на кооперативните банки и Европейската асоциация на кооперативните банки.

Продуктите на Western Union се предлагат от 242 клона и офиси на ЦКБ АД в 129 населени места в страната.

Банката е пълноправен член на MasterCard Europe и Visa International и предлага както картите Maestro и MasterCard, така и пълната гама от карти Visa.

Централна Кооперативна банка АД е индиректен член на EBA STEP2 SCT и директен член на TARGET2.

Банката е индиректен член на International Swaps and Derivatives Association, Inc - ISDA.

ЦКБ АД поддържа добри отношения с голям брой банки кореспонденти, като развива бизнес контактите си с тях. Банката има 480 кореспондента и 22 ностро сметки, както и много линии за различни по обем документарни операции и търговско финансиране за внос на инвестиционни стоки с произход от ЕС. Посредством лимитите за работа на паричните и валутни пазари Банката поддържа широк спектър от предлагани продукти и консултантски услуги.

ЦКБ АД има лицензия да извършва дейност като инвестиционен посредник на българския капиталов пазар, осъществявайки трансакции от свое име и за своя сметка, както и от името и за сметка на свои клиенти.

ЦКБ АД е първичен дилър на вътрешния пазар на държавни ценни книжа.

Чрез добре развитата клонова мрежа банката гарантира улеснен достъп до своята продуктова гама, като предлага адекватни и бързи решения за своите клиенти. Към настоящия момент банката разполага с общо 266 клона и офиси в страната и чужбина, които са обект на непрекъсната оптимизация с цел максимална ефективност.



**На 28 март 1991 г.** Централна кооперативна банка е регистрирана с решение на Софийски градски съд. Първоначално управителният съвет на БНБ издава на ЦКБ АД лицензия за извършване на банкова дейност на територията на страната.

**Учредители** на Банката са Централният кооперативен съюз, регионалните кооперативни съюзи и повече от 1100 кооперативни организации. В началото нейната основна мисия е да съдейства за развитието на кооперативната система в България. Преминавайки през различни периоди на развитие Банката се утвърди като универсална търговска банка в днешни дни.

**От 12 март 1993 г.** Банката има право да извършва операции и в чужбина.

**През юли 1993 г.** ЦКБ АД стана асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки със седалище в Брюксел.

**На 4 март 1999 г.** ЦКБ АД придобиха статут на публично дружество, като по този начин стана една от двете български банки, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса – София.

**До 2001 г.** акционери на ЦКБ АД са били: ЦКС, Булбанк АД, ДФ "Земегелце", Банковата консолидационна компания и др.

**В началото на 2002 г.** дялът на БКК АД от 32.77% е придобит чрез търг от Химимпорт АД, който стана основен акционер на Централна кооперативна банка АД.

**През 2002 г.** ЦКБ АД получи лицензия от MasterCard Europe – престижна международна картова организация, да издава и акцептира международните дебитни и кредитни карти Maestro и MasterCard.

**През 2003 г.** ЦКБ АД придобиха лицензия за агент за България на международната система за бързи парични преводи - Western Union.

**През септември 2004 г.** Централна кооперативна банка АД стана член на Управителния съвет на Международната асоциация на кооперативните банки, в която членуват над 52 кредитни институции от 36 страни.

**В края на 2004 г.** ЦКБ АД увеличи капитала си от 16 169 564 лв. на 32 338 128 лв. чрез издаване на нови 16 168 564 акции с номинална стойност от 1 лв. Основен акционер на банката става ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, което е 100% собственост на Химимпорт АД.

**На 27 Май 2005 г.** Банката стана пълноправен член на Visa International и от началото на 2006 г. започна да предлага пълната гама от карти Visa.

**През септември 2005 г.** ЦКБ АД взе решение да увеличи капитала си с 50% и към края на годината акционерният капитал на банката възлиза на 48 507 186 лв., а собственият капитал е 80,298 хил.лв.

**През декември 2005 г.** ЦКБ АД получи разрешение от Централната банка на Кипър да открие първия си чуждестранен клон в Никозия.

**На 11 Май 2006 г.** ЦКБ АД подписа второ срочно споразумение за синдикиран заем като от първоначално обявените 11 млн. Евро, бяха набрани 27.5 млн. Евро от общо 12 чуждестранни банки. Организацията отново бе поверена на HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG.

**В края на юни 2006 г.** общото събрание на акционерите на ЦКБ АД взе решение отново да увеличи капитала с още 50% и към края на годината акционерният капитал на банката възлиза на 72 760 779 лв.

**От 1 януари 2007 г.,** с приемането на България в ЕС, ЦКБ АД придобиха статут на пълноправен член на Европейската асоциация на кооперативните банки.

**През юни 2007 г.** общото събрание на акционерите на ЦКБ взе решение да увеличи капитала си и към края на годината акционерният капитал възлиза на 83 155 092 лв.

**През септември 2007 г.** бе открит първият чуждестранен клон на ЦКБ АД в Никозия, Кипър.

**На 28 февруари 2008 г.** ЦКБ АД придобиха Силекс Банка АД Скопие в Македония, която на 22.10.2008 г. се преименува на Централна Кооперативна Банка АД Скопие. Към момента ЦКБ АД притежава 82.63% от акциите с право на глас от капитала на ЦКБ АД Скопие.

**На 15 август 2008 г.** Централна Кооперативна Банка АД се присъедини към ISDA – International Swaps and Derivatives Association, като член.

**През октомври 2008 г.** ЦКБ АД стана индиректен член на EBA STEP2 SCT.

**През февруари 2010 г.** ЦКБ АД стана директен член на TARGET2.

**През декември 2010 г.** Българската агенция за кредитен рейтинг присъди на Централна кооперативна банка АД дългосрочен кредитен рейтинг, степен: BBB, перспектива: стабилна и краткосрочен рейтинг: A-2.

**Към 31.12.2010 г.** ЦКБ АД се нарежда сред първите десет банки по балансова стойност на активите според класификацията на БНБ.

**На 3 януари 2011г.** "Статер банка" АД, Куманово, Република Македония се слива с ЦКБ АД Скопие.

Централна кооперативна банка АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен и Управителен съвет.

Надзорният съвет се състои от трима членове и избира Управителен съвет и Прокурист. Управителният съвет от своя страна с одобрението на Надзорния съвет избира Изпълнителните директори.

В състава на Надзорния и Управителния съвет към настоящия момент влизат следните членове:

#### Надзорен съвет

**Председател:** Иво Каменов  
**Членове:** Марин Митев  
 Централен Кооперативен Съюз,  
 представляван от Петър Стефанов

#### Управителен съвет

**Председател:** Проф. Д-р Александър Воденичаров  
**Членове:** Цветан Ботев -Заместник председател  
 Георги Константинов - Изпълнителен директор  
 Ивайло Дончев - Изпълнителен директор  
 Сава Стойнов - Изпълнителен директор  
 Александър Керезов  
 Бисер Славков

#### Прокурист

Тихомир Атанасов

Към 31.12.2010 г. капиталът на Банката е в размер на 83,155,092 лева и е разделен на 83,155,092 броя акции с номинална стойност 1 лев за всяка една. Акциите на Банката са безналични, поименни, като всяка дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. ЦКБ АД няма акционери със специални контролни права. Няма известни на ЦКБ АД споразумения между акционерите, които да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Към 31 декември 2010 г. собственият капитал възлиза на 273,974 хил. лв. Капиталовата адекватност е 13.53 %, което отговаря на изискванията на Наредба No. 8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките.

\* Предишно наименование: ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД

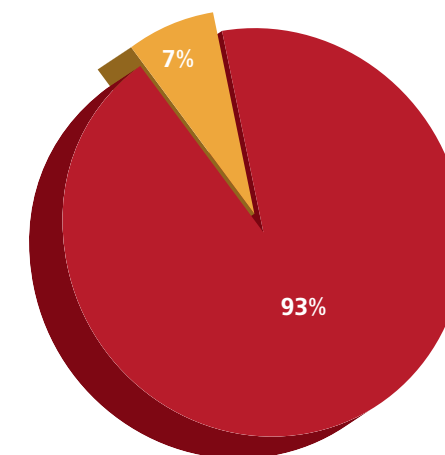
Акционери на ЦКБ АД към 31 декември 2010г.	Участие (%)
ЦКБ Груп ЕАД, София*	68.20
ЗАД Армеец, София	4.55
Химимпорт АД	2.88
SACEIS Bank Deutschland GmbH	2.44
УПФ Съгласие	2.03
Друго миноритарно участие	19.90
<b>Общо</b>	<b>100.00</b>

Към 31.12.2010 г. акционерите на ЦКБ АД са 6953, като 5745 от тях са физически, а 1208 юридически лица.

Акциите на ЦКБ АД се търгуват на Българска фондова борса от 4 март 1999 г. През последните 10 години акционерната структура на ЦКБ АД се е променяла съществено три пъти – през юни 1999 г., когато Булбанк продава на Държавен Фонд “Земеделие” своя дял от 35%; през юни 2001 г., когато дялът на Фонд “Земеделие”, преминал първоначално през Банковата Консолидационна Компания е закупен от “Химимпорт” АД и в края на 2004 г., когато акциите на Централния Кооперативен Съюз се придобиват от Химимпорт чрез ЦКБ Груп ЕАД.

#### Разпределение на акционерния капитал

- Юридически лица (местни и чуждестранни)
- Физически лица (местни и чуждестранни)



## Преглед на дейността

ЦКБ АД е универсална банка, активна в множество банкови дейности, като поставя акцент главно върху "retail" банкирането и МСП кредитирането. И през тази година Банката запази лидерството в предоставянето на услуги на селскостопанския сектор и свързаните с него производства.

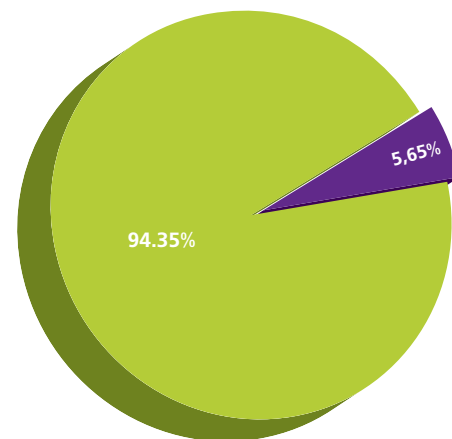
През 2010 г. Банката продължи да предлага разнообразни кредитни продукти и услуги в областта на потребителското кредитиране, както и кредитирането на малки и средни предприятия. Следвайки поставените цели, Банката разшири дейността си като "retail bank" и постигна добри позиции на пазара на малки и средни предприятия, като привлича все повече клиенти от този сектор.

### Клиентска структура

Значителен принос за успехите и утвърдените пазарни позиции на Банката имат нейните клиенти. Поради тази причина ЦКБ АД привлече повече клиенти, особено физически лица, домакинства, малки и средни предприятия. Портфейлът на Банката е изцяло подчинен на нуждите и желанията на клиентите. Усилията са съсредоточени към предлагане на конкурентни и атрактивни продукти.

Структура на клиентите към 31.12.2010 г.

- Физически лица
- Корпоративни клиенти

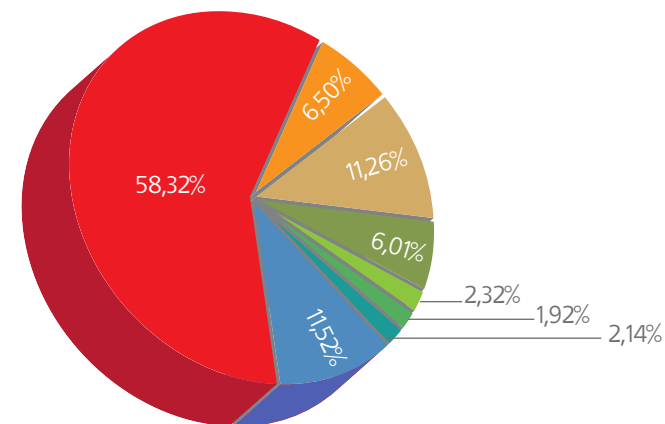


Сектор	2010 г. декември	2009 г. декември
Физически лица и ЕТ	1 151 852	1 058 559
Търговия	40 220	37 772
Транспорт и съобщения	4 481	4 308
Промисленост и строителство	7 767	7 293
Селско и горско стопанство	4 146	4 048
Финанси, кредит и застраховки	1 601	1 521
Наука и образование	1 227	1 118
Здравеопазване, спорт и туризъм	1 478	1 301
Други	8 039	7 080
<b>Общо</b>	<b>1 220 811</b>	<b>1 123 000</b>

Към края на 2010 г. клиентите на Банката се увеличиха до 1,220,811, което е с 97 811 или 8,71 % повече в сравнение с предходната година. Резултатите отчитат основно увеличение при физическите лица, броят на които се е увеличил със 93 293 или с 8.81% спрямо 2009 г. Положителната тенденция на растеж се наблюдава през последните няколко години, тъй като ЦКБ АД се стреми да се развива във високо конкурентния за българския пазар сегмент "банкиране на дребно". Ръст се отбелязва и в кредитирането на малки и средни предприятия.

### Отраслова структура на клиентите юридически лица

- Търговия
- Транспорт и съобщения
- Промисленост и строителство
- Селско и горско стопанство
- Финанси, кредит и застраховки
- Наука, образование, култура и изкуство
- Здравеопазване, спорт и туризъм
- Други



### Индивидуално банкиране

Индивидуалното банкиране продължава да е основен приоритет за Централна Кооперативна Банка, като през 2010 г. Банката успя да запази добрите си позиции както по отношение на картовия бизнес, така и по отношение на потребителското кредитиране. Въпреки все още нестабилната икономическа обстановка в страната, Банката успя да разшири портфолиото си от продукти и услуги за физически лица, като стартира нови и изключително конкурентни проекти, а в същото време продължи успешно да предлага вече утвърдените банкови продукти.

През изминалата година ЦКБ продължи да се утвърждава като един от най-големите издатели на кредитни и дебитни карти в страната. Банката издава международни кредитни карти MasterCard и Visa, както и местни кредитни карти. По отношение на дебитните карти, ЦКБ предлага на своите клиенти карти Maestro,

Visa Electron, местни дебитни карти, а през 2010 г. стартира издаването на предплатена виртуална карта Visa.

### КАРТОВА ДЕЙНОСТ

През 2010 г. ЦКБ запази добър пазарен дял при издаване на банкови карти, като общият брой издадени карти на Банката към 31.12.2010 г. възлиза на 734 616. Много добри са резултатите на Банката по отношение на издадените карти Visa Electron, като дялът на картите на ЦКБ от този вид спрямо общия брой карти Visa Electron за страната е 9,49% към края на 2010 г. Към края на същия период дялът на кредитните карти Visa на Банката достигна 5,67%, което е осезаемо увеличение спрямо 4,77% към края на 2009 г.

ЦКБ успя да запази добри позиции и по отношение на развитието на мрежата си от банкомати и ПОС терминали. Отчетено е значително нарастване в броя на ПОС терминалите в търговските обекти, като за една година дялът на ЦКБ се увеличи от 9,32% на 9,96% от общия брой инсталирани ПОС терминали, обслужвани от БОРИКА БАНКСЕРВИЗ АД. В края на 2010 г. общият брой на АТМ терминалите на ЦКБ е 338, което съставлява 12,16% от общия брой инсталирани АТМ терминали в мрежата на картовия оператор БОРИКА БАНКСЕРВИЗ АД. Общият брой ПОС терминали на ЦКБ към края на 2010 г., включително ПОС терминалите в банкови салони, е 2 595.

### Предплатена виртуална карта Visa

През 2010 г. ЦКБ стартира издаването на нов картов продукт. Банката предложи на своите клиенти изключително облекчени условия за издаване на предплатени виртуални карти Visa. Картата може да бъде зареждана в офис на банката и през интернет, като уникалното за българския пазар е, че виртуалната карта се издава само за 15 минути и може да бъде получена без посещение на банката. Този продукт е предназначен изцяло за пазаруване в интернет, като предназначен изцяло за пазаруване в интернет, като предлага изключително високо ниво на сигурност и защита на клиентите. Картата дава възможност за свободно пазаруване в глобалната мрежа, на всички сайтове, обозначени с логото на VISA.

### Програма ССВ Bonus

ЦКБ продължи да развива стартиралата през 2009 г. програма ССВ Bonus. През 2010 г. Банката разшири обхвата на програмата, като отстъпки при голяма част от търговските партньори на ЦКБ вече се получават при пазаруване не само с кредитна карта, но и с дебитна карта на Банката. Увеличи се броят на партньорите в ССВ Bonus до над 180 с около 840 търговски обекта.

### Промоции за картогържатели на Visa и MasterCard

И през 2010 г. картогържателите на Visa и MasterCard карти на ЦКБ имаха възможност да участват в промоции, организирани съвместно с картовите организации Visa и MasterCard. Бяха проведени две успешни национални кампании на Visa България за активиране на плащанията с карти Visa. Всички клиенти, ползвали своите Visa и Visa Electron карти за покупки в България в периода на кампаниите взеха участие в томболи с големи награди. В периода от 15 май до 15 август, 2010 г., беше проведена мащабна кампания за насърчаване на плащанията при търговци в България с MasterCard карти на ЦКБ. Картогържателите, изпълнили условията на кампанията, взеха участие в томбола с атрактивни награди и получиха обратно 1% от сумата на покупките с тяхната MasterCard карта. През 2011 г. ЦКБ ще продължи да насърчава своите клиенти да ползват картите си, издадени от Банката, за плащане при търговци в страната и чужбина като организира нови кампании и промоции съвместно с Visa и MasterCard.

### ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

През 2010 година кризата и влошената икономическа среда продължиха да оказват голямо влияние и да повишават риска пред финансовите институции по отношение на retail кредитирането. Икономическите условия, в които се намира страната в момента имат голямо влияние върху политиката за кредитиране на физически лица от страна на банките в България. Намалението на пазарния дял на ЦКБ в областта на кредитирането от 2,55% на 2,40% се дължи именно на по-рестриктивните и завишени критерии на отпускане на потребителски кредити през изминалата година. Въпреки това, ЦКБ

продължи да предлага на клиентите, които отговорят на по-завишените изисквания на банката, изключително конкурентни продукти в областта на потребителското кредитиране.

### Потребителски кредит „Днес“

С оглед запазване добрите позиции на банката на пазара на потребителското кредитиране и стремежът на банката да увеличи портфейла си, през месец април 2010 г. на клиентите на банката беше представен нов продукт с ниска лихва от 9,95% до 10,95%. Чрез новия продукт, банката има за цел задържане на настоящите добри клиенти и привличане на нови платежоспособни коректни клиенти. Кредит „Днес“ е насочен към високо образованите клиенти, които имат стабилни и добри доходи и са високо квалифицирани. Кредитът се отпуска както на служители на трудов договор, така и на клиенти със свободни професии /адвокати, нотариуси, архитекти и т.н./, които отговорят на условията на банката. За да запазят ниската лихва по кредита, клиентите трябва да поемат ангажимент да получават заплатата си или определена част от нея по сметка в банката, да ползват услугата „Абонамент за периодични сметки“, както и да запазят съотношението дълг/доход, което имат при отпускане на кредит. При одобрение за кредит „Днес“, клиентите получават автоматично одобрение и за международна кредитна карта Visa Bulgaria Air.

### Студентски кредит

През изминалата 2010 г. година студентите, имащи нужда от кредитиране, запазиха интереса си към предлагания от ЦКБ Студентски кредит без държавна финансова подкрепа. Кредитът се отпуска за заплащане на семестриалните им такси и посрещане на текущи нужди за периода на обучение. Банката успешно си сътрудничи с фирми-посредници, които организират студентски бригади и стажове в чужбина. ЦКБ продължи да финансира както студентите, заминаващи на работа в чужбина, така и тези, избрали да продължат обучението си заграница. Когато кредитът се отпуска за покриване на такси за обучение, клиентите избират дали да получат пълната сума на кредита веднага или да получават всяка година сумата, необходима за съответната година.

Банката предоставя на студентите възможността да ползват гратисен период за срока на обучението, като през този срок се заплащат само лихви. Когато кредитът е за финансиране на програма за стаж в чужбина, гратисният период е до 12 месеца.

### Стоки на кредит

И през 2010 г. банката продължи да предлага на клиентите възможността да кандидатстват за кредит за покупка на стоки чрез своите партньори-търговци. Изключително изгодните условия на Стоките на кредит привличаха нови клиенти и предразполагаха тези, които вече са ги ползвали, да го направят пак. Клиентите имаха възможност да пазаруват стоки на цена до 10 000 лева в почти 3000 търговски обекта. Срокът, до който клиентът трябва да върне кредита, е до 5 години. Обработката на заявките, постъпили от търговските партньори на ЦКБ от цялата страна, се извършва от специално създаденото в ЦУ звено. Качествата на предлагания кредитен продукт доведо до сключване през 2010 г. на договори за партньорство с нови търговци. Към 31.12.2010 г. броят на търговците по стоки на кредит е близо 1500. Опростената процедура за кандидатстване, бързият отговор от страна на Банката и изгодните финансови условия, отличаващи продукта на ЦКБ и през изминалата година, бяха предпоставка той да бъде предпочитан от клиентите, избрали тази форма на кредитиране.

### Застраховки Живот на кредитополучателите

И през изминалата година, клиентите на ЦКБ одобрени за потребителски кредит, сключваха застраховка „Живот“ или „Злополука“ към ЗАД ЦКБ Живот при преференциални условия. Застраховката се сключва в полза на банката, като клиентът има възможност за избор между еднократно заплащане на цялата премия или годишни плащания. В случаите на застрахователно събитие, застрахователят изплаща на ЦКБ дължимото от клиента наведнъж или на месечни вноски, в зависимост от вида на настъпилото събитие. Паралелно със застраховките на кредитополучатели, банката продължи да предлага на клиентите рискови застраховки „ЦКБ Шанс“ и „ЦКБ Шанс+“ отново към ЗЕАД ЦКБ Живот. Застраховките Шанс са с

премия съответно 15 и 30 лева, като покритите рискове са смърт вследствие заболяване или злополука и трайна или временна загуба на работоспособност вследствие злополука. Покритието при „ЦКБ Шанс“ е до 10 000 лева, а при „ЦКБ Шанс+“ – до 20 000 лева. Застраховките не са обвързани с друг банков продукт и могат да бъдат сключени с всеки клиент, посетил офисите на ЦКБ.

### ПРОГРАМА ЗА ЛОЯЛНОСТ ССВ CLUB

През 2010 г. Банката привлече не само България Ер АД и ЗАД Армеец, но и Мобилтел ЕАД и Лукойл България ЕООД като партньори по програмата за лоялност ССВ Club. Програмата ще стартира през 2011 г., за да предложи на клиентите на ЦКБ и на нейните партньори преференциални условия при пазаруване при търговците. Основната цел на програмата е осигуряване на дългосрочната лоялност на клиентите, като се мотивира избора им към партньорите в програмата. Планира се през 2011 г. към ССВ Club да се присъединят и други дружества, лидери в своите браншове. Чрез програмата за лоялност, ЦКБ ще получи допълнително конкурентно предимство спрямо другите банки в България, на база ползите за клиентите от членството в ССВ Club.

## Кредитиране

Значителна част от дейността на Банката заема кредитирането. През изминалата 2010 г. кредитите формират 52.26% от активите. В структурата на кредитния портфейл няма големи промени при разпределението по видове кредити. Основен дял продължава да има овърграфта, който представлява 38.76% от общата сума на отпуснатите кредити, като през 2009 г. дялът му беше 39.79%. Те включват разрешен овърграфт на физически и на юридически лица, както и овърграфт с ипотeka.

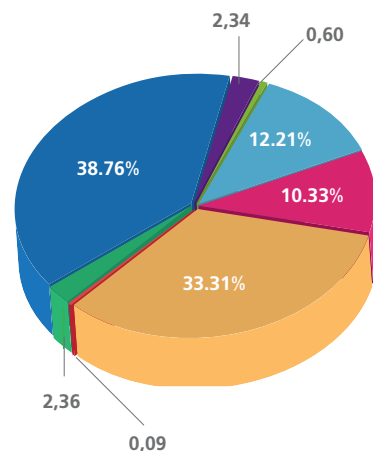
Потребителските и ипотечните кредити намаляват в сравнение с предходната година и възлизат съответно на 12.21% и 10.33% от общия кредитен портфейл. ЦКБ АД предлага атрактивни продукти в областта на потребителското кредитиране и кредитирането на малки и средни предприятия.



## Преглед на дейността

### Разпределение на кредитите по видове

- Стоки на кредит
- Потребителски кредити
- Ипотечни кредити
- Фирмени кредити
- Фонд "Земеделие", САПАРД
- Микро-кредитиране, финансиране от ББР
- Овърдрафти
- Други



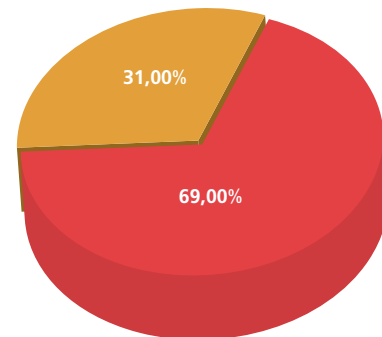
Фирмените кредити се увеличават достигайки 33.31% от кредитния портфейл, като дялът им през предходната година беше 28.87 %.

През 2010 г. ЦКБ АД продължи да следва своята кредитна политика от предходната година на по-стриктни условия за жилищно, ипотечно и потребителско кредитиране, предвид променените тенденции на пазара на кредити в глобален и национален мащаб.

Разпределението на кредити за физически лица и корпоративни клиенти по брой и сума на отпуснатите кредити, може да се види от приложените графики:

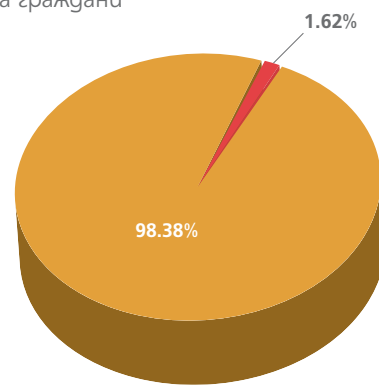
### Разпределение на кредитите по клиенти - по сума на кредитите

- Корпоративни кредити
- Кредити за граждани



### Разпределение на кредитите по клиенти - по брой отпуснати кредити

- Корпоративни кредити
- Кредити за граждани



## Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции

През 2010 г. Банката продължи да работи по няколко дългосрочни проекта за търговско финансиране и задълбочи добрите си бизнес отношения с водещи банки от Европейския съюз и Америка.

През 2010 г. ЦКБ АД продължи да изпълнява поетите ангажименти по няколко проекта във връзка с основно рамково споразумение, сключено през ноември 2002 г. с Landesbank Berlin AG. Споразумението е за предоставяне на кредитна линия за частично средно- и дългосрочно финансиране на договори за покупка и доставка на инвестиционни стоки и услуги с износители от Германия, но може да се финансира и износа от други страни като Белгия, Австрия и др. Застраховката по кредита се прави от Агенциите за експортно финансиране на съответните държави износители.

Банката има и кредитна линия с Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Madrid. Линията е за инвестиционни стоки внос от Испания, като се допуска в стойността на стоките да се включват и до 15% компоненти с испански произход, а по изключение до 30% с произход от други страни от ЕС.

ЦКБ АД има две успешни споразумения за синдикран заем. Първото споразумение беше сключено през 2005 г. на стойност 11 милиона евро за срок от една година, а второ срочно споразумение от 2006 г. е на стойност 27,5 милиона евро със срок една година и възможност за удължаване с още една година. Синдикираните заеми бяха организирани от HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG и в тях взеха участие престижни финансови институции от Европа и Азия. Целта на заемите бе отпускане на кредити и финансиране на малки и средни предприятия – клиенти на Банката. Големият интерес от страна на чуждестранните финансови институции и увеличението на предварително заявената сума от над 2 пъти през 2006 г. е доказателство за утвърждаването и доброто реноме на Банката в международен план.

В действие са също така и кредитни линии за потвърждаване на по-малки по обем документарни операции, отпуснати от Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main; Raiffeisen Bank International AG, Austria; UniCredito Italiano, Italy и Standard Chartered Bank, USA. Успоредно с това ЦКБ АД развива и усъвършенства взаимоотношенията си и в другите области от банковата дейност, като работи и с други банки като KBC Bank NV, Brussels; Unicredit Bank Austria AG, Vienna; Danske Bank, Copenhagen; BBVA, Madrid; BAWAG P.S.K., Vienna; Credit Suisse, Zurich; Landesbank Berlin, Germany; Rabobank Nederland, Utrecht, Societe Generale, Paris La Defense, Barclays Bank Plc, London и др.

ЦКБ АД поддържа кореспондентски отношения с над 500 финансови институции от цял свят. През 2010 г. за дестинацията CECBBSGF е разменила 480 броя RMA, за CECBCY2N е разменила 67 броя двустранни оторизации, а за CECBVK22 е разменила 126 броя RMA. Банката има открити 22 ностро-сметки, 10 от които са в EUR при европейски банки, 3 сметки

са в USD при американски банки, а 9 са в грузи валути – GBP, CHF, CAD, DKK, SEK, NOK, JPY, PLN и MKD.

Кореспондентската мрежа на ЦКБ АД е обект на постоянно оптимизиране, като целта е разплащанията да се осъществяват максимално бързо, безпроблемно и при възможно най-добри финансови условия за клиентите.

### ЦКБ Кипър

През декември 2005 г. Банката получи лицензия от Кипърската централна банка, по силата на която ѝ се разрешава да извършва банкови операции като законово лицензиран банков клон на територията на Република Кипър, в съответствие с изискванията на кипърския Закон за банките. Клонът започна своята дейност на територията на Кипър от 1 септември 2007 г. Една от основните цели за откриването на първия клон на банката зад граница, освен присъствие в чужбина, е да се привлече голямата българска общност, която живее и работи на острова. По неофициални данни към настоящия момент има повече от 40 000 българи в Кипър. ЦКБ АД е утвърдена банка с традиции, опит и изключително добра репутация и българите ѝ се доверяват в пълна степен.

Ключовата компетентност на банката е индивидуалното банкиране. Клон Кипър предлага поддръжане и транзакции по текущи и депозитни сметки в евро, щатски долари и лева, преводи от клон Кипър към останалите 266 клона и представителства в България при най-конкурентни такси на острова, отпускане на потребителски и ипотечни кредити на физически и юридически лица, дебитни и кредитни карти, плащане на консумативи в България, плащания към редица доставчици на множество услуги в България, Интернет банкиране, обмяна на български лева и грузи.

Клонът се присъедини към местната система за разплащания JCC, което позволява по-богат асортимент от услуги. В допълнение, желанието на многобройни клиенти да депозират своите заплати по сметките си вече е факт.

## Преглед на дейността

Всички служители са високо образовани и говорещи няколко езика: български, гръцки, английски, руски и персийски. Двама членове на екипа имат предишен опит в обслужването на кипърски международни бизнес компании, което увеличава гамата от предлагани услуги.

И последно, но не по значение, клон Кипър е удобно разположен на основната артерия в Никозия – Makarios Avenue, което улеснява клиентите, пристигащи от други градове и села в Кипър.

### Международни разплащания

Със своята много добре развита клонова мрежа и система от кореспондентски отношения ЦКБ АД осъществява разплащания по цял свят. Банката е член на SWIFT от 1994 г., индиректен член на EBA STEP2 SCT, а от 2003 г. е член и на международната система за бързи преводи Western Union. От февруари 2010 г. ЦКБ АД е директен член на Таргет 2 чрез БНБ. Всичко това осигурява високото качество, с което ЦКБ АД извършва плащанията на своите клиенти.

През цялата 2010 г. Централна Кооперативна Банка АД се отличи с изключително качество на международните разплащания, нареждайки се сред пазарните лидери по отношение на стандартите при обработка на платежните нареждания Straight – Through Processing (STP).

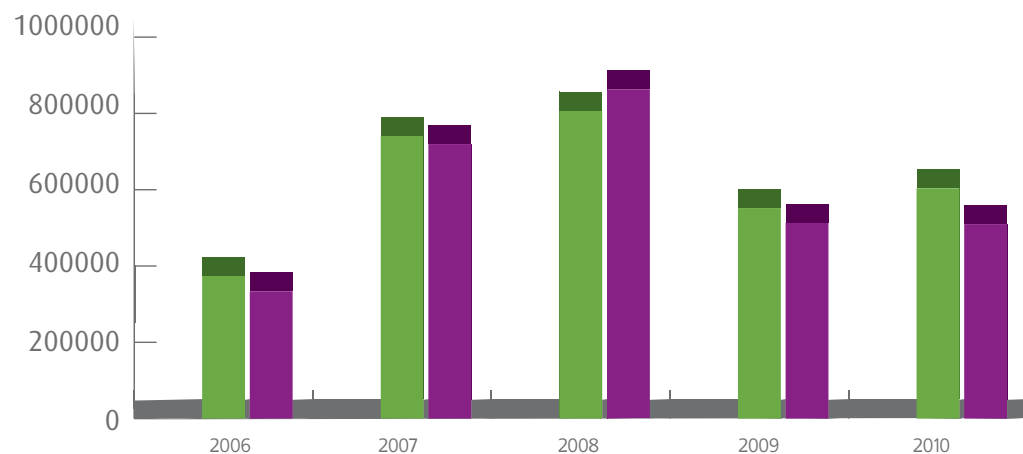
Централна кооперативна банка АД предлага на своите клиенти всички основни видове разплащания, познати в банковата практика. Основно място заемат свободните преводи, които имат най-голям обем, както при входящите, така и при изходящите плащания.

В периода 2005 - 2008 г. обемът на плащанията като цяло показва непрекъснато нарастване.

През 2009 г. плащанията намалиха своя обем спрямо предходната година. През 2010 г. обемът на получените преводи бележи леко намаление, а на изходящите преводи леко увеличение.

#### Общ обем на изходящите и входящите плащания в дългосрочен аспект в хил. USD

■ Изходящи  
■ Входящи

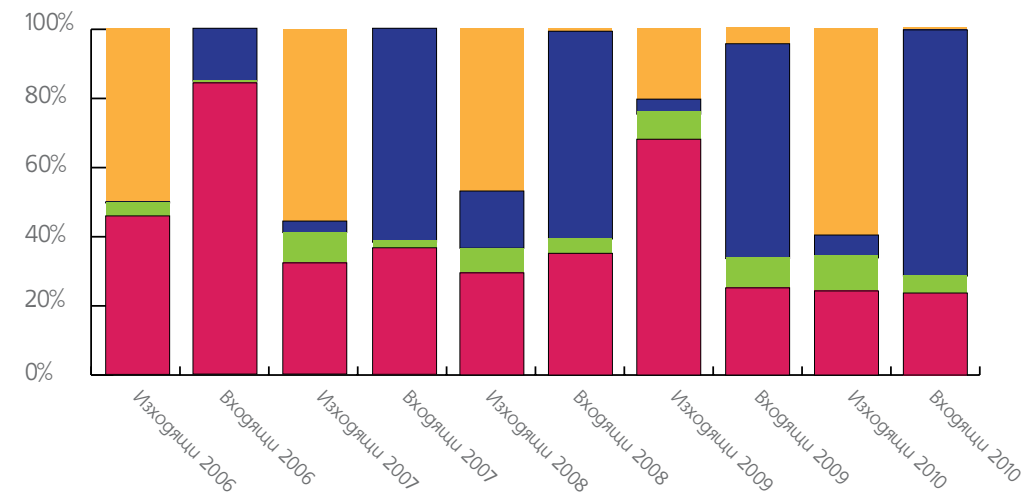


Налице е увеличение при обема на входящите чекове, изходящите инкаса и изходящите банковни гаранции.

Разпределението на видовете плащания е доста разнообразно и може да се види от следната диаграма:

#### Сравнение на основните инструменти за плащане в дългосрочен план

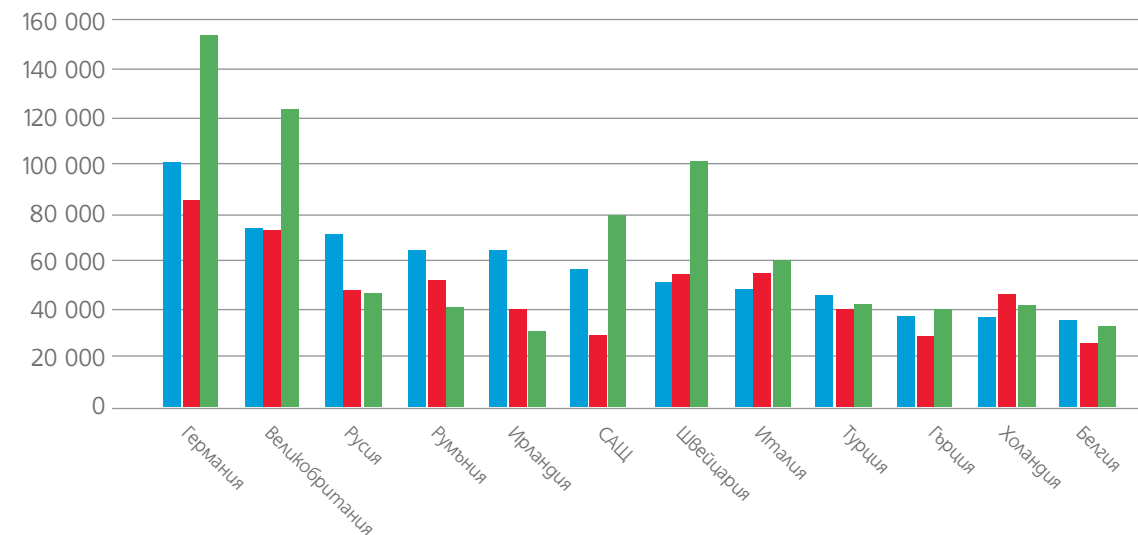
■ Гаранции  
■ Чекове  
■ Инкаса  
■ Акредитиви



През изминалата година по обем на плащанията Германия заема водеща позиция от общия обем на плащанията. Великобритания е на второ място, следвана от Русия и Румъния. Следващи по обем са: Ирландия, САЩ, Швейцария, Италия и Турция.

#### Транзакции в чуждестранна валута по държави за 2008 г., 2009 г. и 2010 г.

■ 2010  
■ 2009  
■ 2008

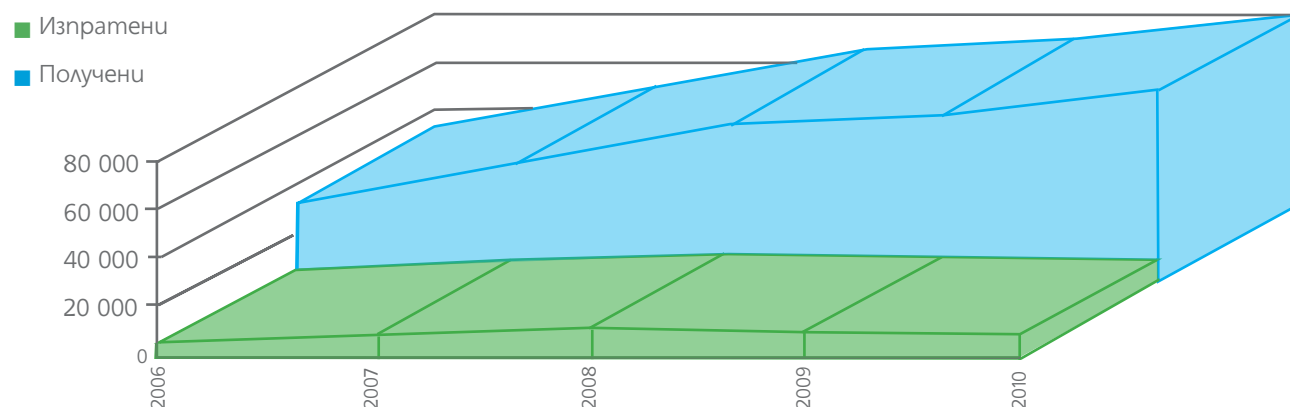


## Преглед на дейността

### WESTERN UNION

От 2003 г. ЦКБ АД е лицензиран агент за България на международната система за бързи парични преводи - Western Union. Western Union присъства с повече от 410 000 офиса в над 200 страни в света, което позволява изключително бързо нареждане и получаване на парични трансфери от цял свят. Продуктите и услугите на Western Union се предлагат в 242 клона и офиси на ЦКБ АД в 129 населени места в страната, които са снабдени с директен електронен достъп до мрежата на Western Union. Освен това ЦКБ АД има сключени договори с подагенти, които предлагат услугите на Western Union в още 115 локации в 69 населени места.

Излъчени и получени преводи през Western Union за периода 2006 - декември 2010 (хиляди USD)



## Финансови пазари

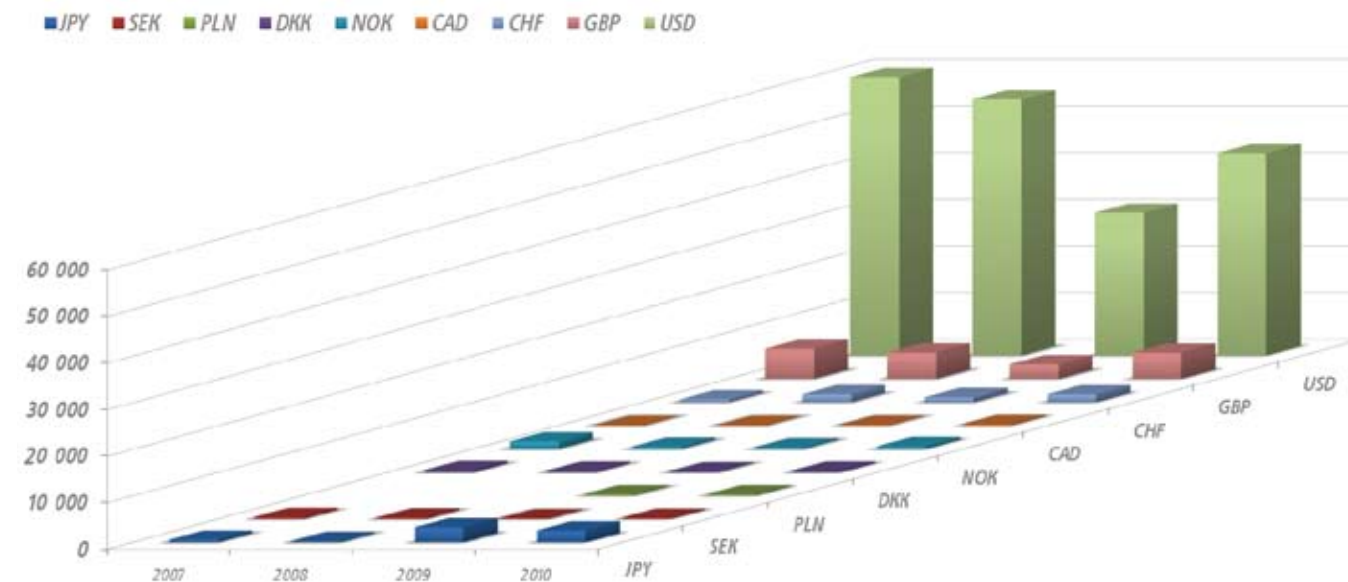
Изминалата 2010 г. беше характерна с усилията на институциите, участници на финансовите пазари, да се справят с отминаващата световна и финансова криза и с последиците от нея. През този период Централна кооперативна банка АД запази традиционно добрата си ликвидност и успя да извлече печалби от ситуацията.

През 2010 г. финансовите пазари продължиха да бъдат един от важните сегменти в дейността на ЦКБ АД. Банката затвърди своята позиция на една от най-активните на междубанковия валутен пазар и банкнотната търговия. Като първичен дилър на вътрешния пазар на държавни ценни книжа, ЦКБ АД изпълнява сделки от свое име и за своя сметка, както и от името и за сметка на своите клиенти. Поддържа отлични взаимоотношения с първокласни чуждестранни банки и депозира големи обеми валута на българския и на международните пазари.

### ВАЛУТНА ТЪРГОВИЯ

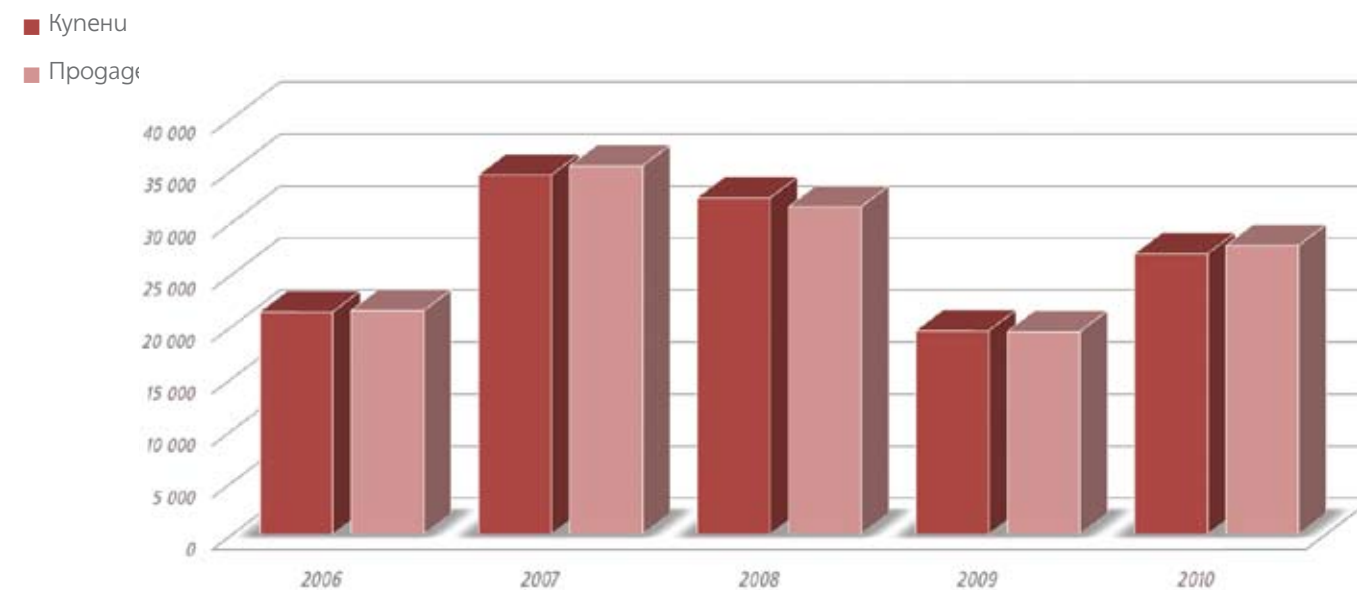
В областта на валутната търговия, банката предлага широк спектър от продукти и консултантски услуги на инвеститори, корпоративни клиенти и банки-кореспонденти – спот, форуърд и свап трансакции, опции, деривати, хеджиране и т.н. Банката използва активно съществуващите линии за валутна търговия, предоставени ѝ от големи европейски банки. През 2010г. ЦКБ АД продължи да използва пълния капацитет на отпуснатите ѝ линии за търговия от водещи финансови институции като KBC Bank, Brussels, Deutsche Bank AG, Germany, WGZ, Germany, RZB, Austria и Danske Bank, Denmark. Банката има подписани споразумения ISDA, които дават възможност на банката да предоставя по-широк спектър от услуги на своите клиенти, с водещи европейски финансови институции като KBC Bank, Brussels, RZB, Austria и WGZ, Germany.

Транзакции на валутните пазари (в хил. EUR)



Банката има линии за маржин и нетинг търговия с няколко големи финансови и брокерски къщи, като Saxo Bank, Sucden Financial, Man Financial, LaSalle Investment Management. По този начин дава възможност на своите клиенти да търгуват на международните финансови пазари, сключвайки договори за маржин търговия. Тези линии позволяват на Банката да осъществява спекулативни операции за своя сметка при лимитиран риск.

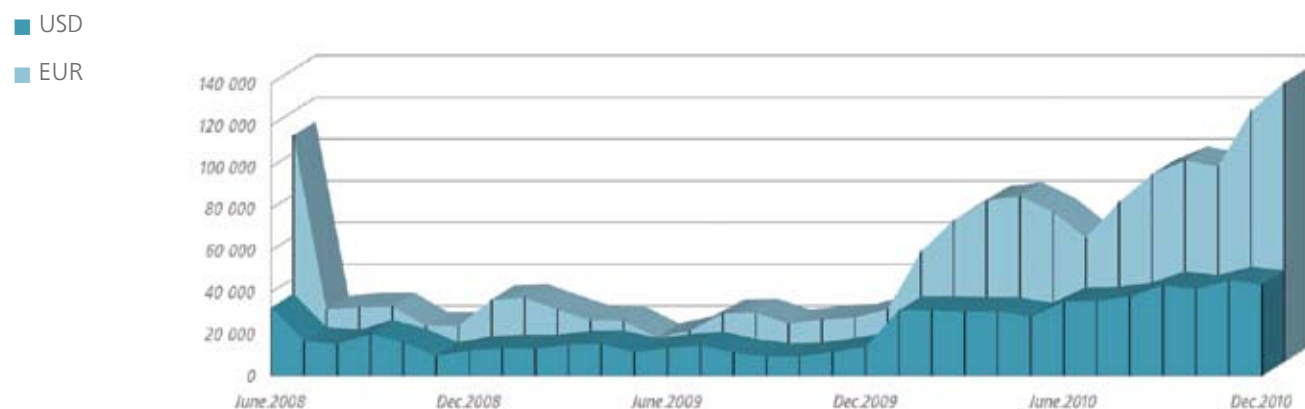
Обем на валутната търговия (в хил. EUR)



През изминалата година обемът на предоставените депозити на банки в евро надвишава тези в долари, поради по-големият обем на привлечени средства в евро, както и ориентацията на българската икономика в тази посока.



Обем на депозитите от юни 2008 до декември 2010 (в хил. EUR и USD)



## ЦЕННИ КНИЖА

През 2010 г. ЦКБ АД продължи тенденцията да участва активно на първичния и вторичния пазар на държавни ценни книжа. При търговията с ДЦК водещо за банката беше придобиването на книжа при по-висока доходност, поради по-консервативния подход при кредитирането се търсеха доходни алтернативи. През изминалата година банката увеличи портфейла си от ценни книжа. Освен при търговията с ДЦК, ЦКБ АД беше активна и при търговията с държавни облигации емитирани от държави членки на Европейския съюз.

## КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

ЦКБ АД има пълен лиценз за инвестиционен посредник от 1997г. и предлага следните инвестиционни услуги.

- изпълнява поръчки за покупка и продажба на ценни книжа за сметка на клиенти или за своя сметка;
- изготвя проспекти за първично публично предлагане на ценни книжа;
- поема емисии ценни книжа;

## Информационни технологии

Банката обслужва своите клиенти на базата на съвременни банкови информационни технологии. Специалистите от дирекция „ИТ“ в ЦКБ АД, съдействат на бизнес звената за запазване и разширяване на пазарния дял на Банката в страната и чужбина. През 2010 г. информационните технологии на Банката се развиваха в следните основни направления:

- Разширяване функционалността на използваната в ЦКБ АД централизирана информационна система “АИС 2” разработка на фирма “Дата Макс” АД. Като използва предимствата на “АИС 2”, Банката предлага на своите клиенти цялостно банково обслужване. От вътрешно-банкови разплащания в лева и валута в реално време, международни разплащания, депозирани на средства, разплащания между клиенти без открити банкови сметки, и др. до участие в борсовия пазар.
- Разширяване на системата обслужваща SWIFT за управление и опериране на валутни разплащания.
- ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи Western Union, като в информационната мрежа на Банката съществуват над 200 работни места за работа с Western Union.

- ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи EasyPay, като в информационната мрежа на Банката съществуват над 250 работни места за работа с EasyPay.
- ЦКБ АД е “Регистрационен оператор” на системата за универсални електронни подписи Info notary, като в информационната мрежа на банката съществуват над 250 работни места за работа с нея.
- ЦКБ АД е оператор на системата за лоялни клиенти ССВ Club. В системата са включени водещи фирми от различни сектори на икономическия живот в страната.

## Персонал

Човешкият ресурс в ЦКБ АД е основният елемент за провеждане на политиката и стратегията на Банката. Същевременно чрез правилен подбор, оценка, квалификация, заплащане и стимулиране, се подсиуряват необходимите кадри за изпълнение на задачите с оглед Банката да стане по-конкурентоспособна на пазара. Отчитайки спецификата на дейността на ЦКБ АД, изискванията към качеството на работа на служителите са особено високи за постигане целите на Банката. Стремелът на мениджърския екип е да създава условия за подобряване на качествения състав на персонала, неговото професионално израстване и развитие. Крайната цел е мотивиране развитието на квалифициран, лоялен и всеотдаен към Банката персонал.

Банковите клонове в системата на ЦКБ-АД са 49, от които един в Кипър. Банковите представителства и ИРМ са 217, от които 213 работещи. През 2010 г. са закрити 3 клона - Троян, Пловдив- Марица и Стара Загора- Верей, като същите се трансформираха в банкови представителства.

Общата численост на ЦКБ АД към 31.12.2010 г. е 2203 бр. банкови служители, от които 507 бр. охранители. През 2009 г. числеността е 2324 бр., в т.ч. охранители 513 бр. От общия брой персонал в Централно управление през 2010 г. работят 860 бр. с включени 507 бр. охранители.

Банковите служители в ЦУ през 2010 г. са 353 бр. при 334 бр. през 2009 г.

В клоновете на банката през 2010 г. работят 1343 бр. служители при 1477 бр. през 2009 г.

Намалението на общата численост от 121 бр. е в резултат на оптимизиране числеността при банковите длъжности в клоновете на банката от 01.05.2010 г. и последващото закриване на неефективни банкови офиси. Ръководният екип полага постоянни грижи за ефективността на числеността и структурата на персонала. В Банката работят основно млади специалисти с необходимия образователен ценз и езикова квалификация.

През 2010 г. бе отделено голямо внимание на обучението чрез Международния банков институт, различни центрове за квалификация и обучение на кадри, както и на други български и международни институции. Служители на Банката участваха в множество международни конференции и курсове у нас и в чужбина във връзка с новите изисквания на Европейската общност в сферата на банковата дейност.

## Клонова мрежа

През изтеклата година, посредством широката клонова мрежа, ЦКБ АД успя да предложи конкурентни финансови продукти и услуги на клиентите си не само в България, но и в Кипър. През 2010 г. Банката постави акцент върху повишаване ефективността и функционалността на изградената мрежа, доброто обслужване на своите клиенти и улеснен достъп до продуктовата гама.

Посредством клоновата си мрежа Банката се стреми в максимална степен да бъде на разположение на своите клиенти, да може да им осигури удобно, бързо и качествено обслужване.

Структурни единици и звена	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Банкови клона и офиси	266	263	266



### Банката в бъдеще

Централна кооперативна банка АД непрекъснато се стреми към увеличаване броя на своите клиенти като поддържа оптимално ниво на риска и отлични финансови резултати.

#### Целите на Банката в бъдеще са:

- Нови продукти и услуги за физически лица;
- Поддържане на постигнатите успехи и пазарен дял в картовия бизнес, ATM устройствата и POS терминалите;
- Нови стратегии за преодоляване на последиците от глобалната финансова криза;
- Запазване на качеството и намаляване на концентрацията на кредитния портфейл;
- Адекватен мониторинг и управление на клиентския, кредитния и пазарния риск;
- Максимално възползване от нашата съществуваща широка клонова мрежа;

- Сътрудничество с водещи финансови институции от ЕС, САЩ и Азия;
- Обучение и квалификация на персонала;
- Добра ликвидност, запазване и увеличаване на балансовото число;
- Запазване на нашето място сред 10-те най-големи и ефективни български банки.

Стремеж на Банката през 2011 г. ще бъде да задълбочи взаимоотношенията си с чуждестранните финансови институции, да запази броя на кредитните линии и да разнообрази продуктите си за външно финансиране. По този начин и чрез добрата си репутация, пазарни позиции и широко развита клонова мрежа, ЦКБ АД ще може да удовлетвори непрекъснато нарастващите изисквания на своите клиенти.

### Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД\*

Изминалата 2010 г. беше трудна, но като цяло успешна за банковия сектор в страната. ЦКБ АД успя да запази своите добри позиции и да остане една сигурна и стабилна банкова институция в България. Съгласно групирането направено от БНБ, българските банки са разпределени в три групи по размер на активите: I-ва група включва първите 5 банки с най – големи активи, II-ра група включва следващите 19 банки, а III-та група - клоновете на чуждестранните банки в България. По сума на балансовите активи в края на 2010 г. ЦКБ АД се придвижва с две позиции по-нагоре във Втората група банки и заема 10 място сред всички банки, опериращи на територията на България. Към 31.12.2010 г. сумата на балансовите активи на банковата система в България е 73,725,593 хил. лв., а тези на ЦКБ АД са съответно 2,284,980 хил. лв.

Пазарният дял на ЦКБ АД по отношение на основните елементи от баланса и отчета за всеобхватния доход е представен в следната таблица:

Показател	ЦКБ спрямо БС
Общо активи	3.10%
Доходоносни активи	2.54%
Дълготрайни материални активи	3.59%
Привлечени средства	3.17%
Привлечени средства от НФИ и др. клиенти	4.10%
Предоставени кредити на НФИ	2.21%
Нетен доход от лихви и дивиденди	2.36%
Нетен нелихвен доход (преди провизиране)	4.95%
Нетна печалба	3.64%

В следващата таблица са представени основните финансови показатели на ЦКБ АД в сравнение с показателите на банковата система като цяло:

Съотношение	Общо за банковата система	ЦКБ АД
Средна възвръщаемост на собствения капитал за едногодишен период /ROaE/	6.39%	8.56%
Средна възвръщаемост на активите за едногодишен период /ROaA/	0.86%	1.12%
Доходоносни активи / общо активи	87.28%	71.63%
Норма на кредитиране	112.03%	61.65%
Собствен капитал/сума на активите	13.61%	11.99%
Степен на провизиране	5.88%	1.93%
Нетен лихвен марж	4.67%	4.64%
РИЕ/Брутен доход (след провизиране)	73.34%	77.89%
Доходност на активите в края на периода	3.96%	3.01%

\* източник: данни, публикувани на сайта на БНБ за Надзорни цели, както и данни на банки, участващи в платежната система БИСЕРА.

През 2010 г. ЦКБ АД запази добър пазарен дял при издаване на банкови карти, като отчита съвсем минимално намаление от 1.88%, с което запази мястото си сред най-големите издатели на банкови карти в страната. Общият брой на издадените от ЦКБ АД карти възлиза на 734,616.

През 2010 г. общият брой издадени кредитни карти на ЦКБ АД достигна 42,089, което е с 7.05% по-малко в сравнение с предходната година. При кредитните карти Visa бе отбелязано увеличение от 6.82% в броя карти, а при кредитните карти MasterCard спадът е с 18.58%. При местните кредитни карти се наблюдава намаление от 14.82%.

Карти	% за ЦКБ от общо за страната
Кредитни карти Visa	5,67%
Кредитни карти MasterCard	5,01%
Дебитни карти Visa Electron	9,49%
Дебитни карти Maestro	13,38%

Към 31.12.2010 г. Банката отчита ръст от 20.94% при издаването на дебитни карти ССВ-Office 1. Към края на 2010 г. общият брой на дебитните карти на ЦКБ възлиза на 692,527, което е с 1.55% по-малко от предходната година.

Общият брой на АТМ терминалите за изминалата 2010 г. възлиза на 338, което е намаление с 1 брой в сравнение с предходната година. Към 31.12.2010 г. броя на ПОС терминалите, включително виртуални ПОС устройства, е 2,595, като процентното увеличение спрямо 2009 г. е 10.94%. С 10,50% се е увеличил броят ПОС терминали в търговски обекти. С 1.15% са се намалили ПОС устройствата в клоновете на Банката. Броят инсталирани виртуални ПОС устройства се е увеличил с 56.18%.

Към 31.12.2010 г. пазарният дял на Банката по отношение на предоставените кредити на нефинансови институции е 2.26%.

През 2010 г. на пазара на банковите услуги ЦКБ АД заема 13-то място по предоставени кредити на предпри-

ятия. При експозициите на дребно ЦКБ АД остава на същата позиция, като към края на 2010 г. заема 12-то място. По отпуснати жилищни и ипотечни кредити на физически лица, на Банката се отрежда 13-то място в банковата система. По потребителски кредити Банката заема девета позиция сред останалите български банки. И за 2010 г. Банката е на 8-мо място по обем на привлечени средства от граждани, домакинства и други институции.

### Управление на риска

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

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

Основните принципи, залегнали в политиката на Централна кооперативна банка АД 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 рисковопреглетелните активи;
- принципът за управление на риска при източника.

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

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

Рискът е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните. Спецификата в банковия отрасъл извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, чрез оценка на външна и вътрешна среда, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла, рентабилност на операциите. В дейността по управление на риска, ЦКБ АД прилага и новото споразумение Базел II с принципно новите изисквания за управлението на кредитния риск и капиталовото покритие на операционния риск.

**Кредитен риск** - вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажменти по договори с Банката при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечение, приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на Наредба № 9 на БНБ. Обект

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

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

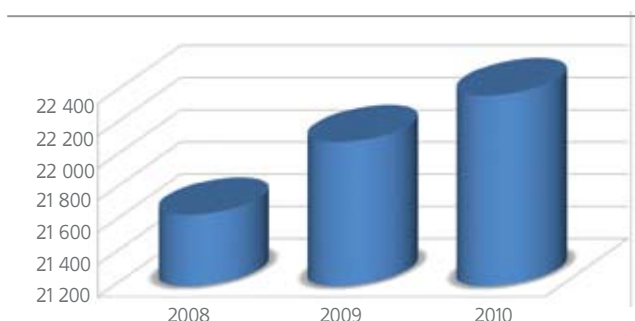
**Пазарен риск** - вероятността от възникване на загуба за Банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти.

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

### Отчет за Всеобхватния доход

През 2010 година печалбата на Централна Кооперативна Банка АД продължи да нараства, въпреки трудната икономическа обстановка в страната и бавното възстановяване на световната икономика след кризата. Нетната печалба към края на годината възлиза на 22,386 хил.лв., което представлява повишение на финансовия резултат от 1,32% в сравнение с 2009г., когато печалбата възлизаше на 22,095 хил.лв.

Нетна печалба



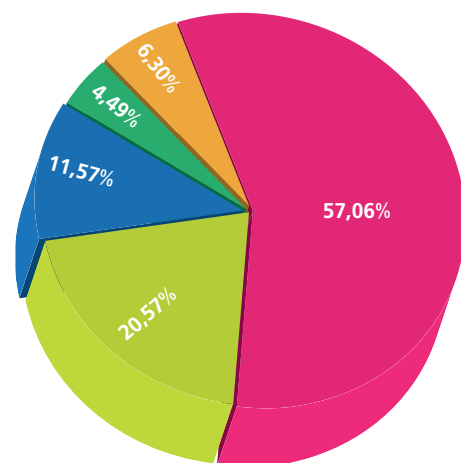
## Финансов преглед за 2010 г.

Финансовите показатели за възвръщаемост на капитала и възвръщаемост на активите възлизат съответно на 8.56% и 1.12%. Общата капиталова адекватност на банката е 13.53%.

През 2010 г. нетният лихвен доход на ЦКБ АД остава основният източник на доход, отбелязвайки слаб ръст спрямо предходната година от 1.28% до 68,782 хил.лв. Теглото на нетния доход от лихви в общо приходи е 57.06%. Приходите от такси и комисионни са с дял от 20.57% в структурата на приходите, следвани от приходи от операции с ценни книжа с 11.57%.

### Структура на приходите

- Нетен лихвен доход
- Приходи от такси и комисионни
- Приходи от операции с ценни книжа
- Приходи от промяна на валутни курсове
- Други приходи от дейността



Разходите за лихви през 2010 г. са в размер на 74,829 хил. лв., при техен размер 68,826 хил. лв. за 2009 г. Нарастването при тези разходи възлиза на 8.72%. Нетните приходи от такси и комисионни запазват 20 % от дела си спрямо 2009 г., достигайки 24,800 хил. лв.

В края на 2010 г. Банката реализира нетна печалба от операции с ценни книжа в размер на 13,950 хил. лв и увеличава нетната си печалба от промяна на валутни курсове с 27.90%.

Оперативните разходи на ЦКБ АД за 2010 г. отбелязват

спаг с 1.56% в сравнение с равнището им от края на 2009 г. и достигат абсолютно изражение от 88,452 хил. лв. Разходите за персонал са 31.70% от тези разходи и запазват дела си от 32% година по-рано. Съотношението оперативни разходи / общо приходи слабо нараства до 73.38 % в сравнение с 72.74% за 2009 г.

## Анализ на активите и пасивите

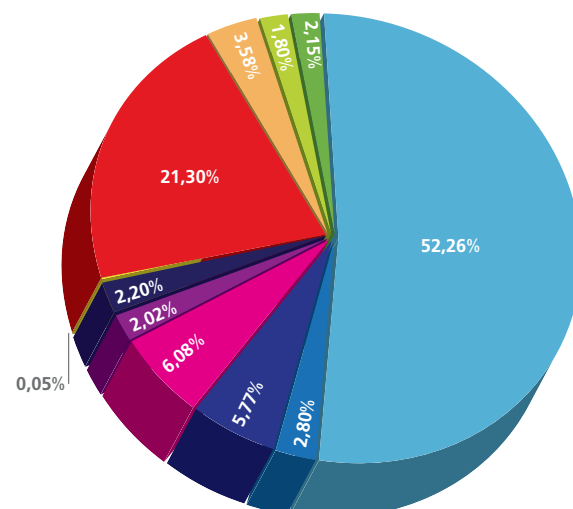
### АКТИВИ

На 31 декември 2010 г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 2,284,980 хил. лева, като една година по-рано те възлизат на 1,839,437 хил.лева. Спрямо 31 декември 2009 г. активите нарастват с 445,543 хил.лв. или 24.22%.

Структурата на активите през изминалата година и отразена в таблицата по-долу:

### Структура на активите

- Парични средства и салда в Централната Банка
- Предоставени ресурси и аванси на банки
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа
- Финансови активи държани за търгуване
- Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно
- Други активи
- Финансови активи държани за продажба
- Финансови активи държани до падеж
- Инвестиции в същерни предприятия
- Дълготрайни активи
- Нетекущи активи, държани за продажба



Паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ възлизат на 486,644 хил.лв. и формират 21.30 % от балансовото число при 16.88% през 2009 г. Текущата сметка в БНБ се използва за пряко участие на паричния пазар, както и за целите на банковия сетълмент в страната. Средствата в първокласни банки, кореспондентски сметки и краткосрочни депозити са с тегло 3.58% от активите на Банката, при 3.16% година по-рано.

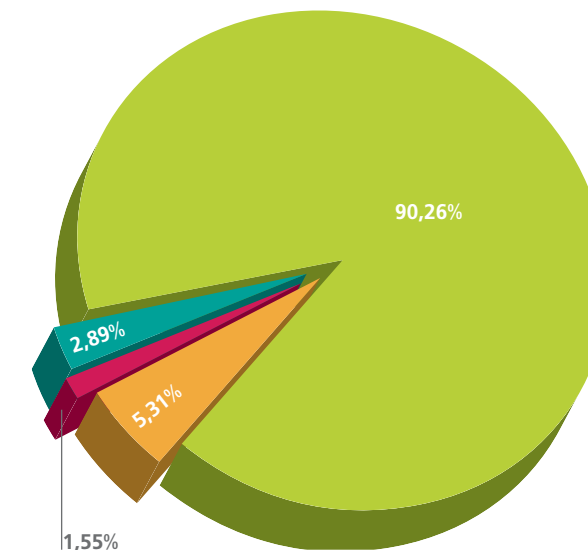
Към 31 декември 2010 г. ЦКБ АД има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 41,021 хил. лв., в това число вземанията по лихви, като година по-рано те възлизат на 11,528 хил. лв.

Вложенията под формата на ценни книжа, включващи държавни ценни книжа, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти са инструмент за подобряване на доходността на Банката. Техният размер формира 16.02% от балансовото число при 11,36% за 2009 г. Централна Кооперативна Банка АД поддържа диверсифициран портфейл, чиято основна цел е повишаване доходите и печалбите от търгуваните книжа, както и осигуряването на висока степен на ликвидност. Към 31 декември 2010 и 2009 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство са заложени като обезпечение за обслужване от Банката на бюджетни сметки.

Най-голям дял в балансовото число на активите заемат предоставените кредити и аванси на клиенти. Към 31.12.2010 г. кредитният портфейл на Банката възлиза на 1,194,092 хил. лв., при 1,147,905 хил. лв. една година по-рано. Въпреки слабото увеличение на сумата на кредитите спрямо 2009г., техният размер намалява като процент от общата сума на активите. През 2010г. размерът на кредитите формира 52.26% от активите, като една година по-рано възлиза на 62.41% от балансовото число. Причината за това е общият спаг в кредитирането и стремежът за запазване на много доброто качество на кредитния портфейл. Банката непрекъснато има за цел да подобрява своите пазарни позиции в областта на индивидуалното банкиране, както и МСП-кредитирането.

### Разпределение на кредитния портфейл според класификацията на кредитния риск

- Редовни експозиции
- Експозиции под наблюдение
- Необслужвани експозиции
- Загуба



Според вида на валутата брутните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2010 г. са: 64.44% левови, а 35.56% са в чуждестранна валута. Анализа на видовете клиенти показва, че 74.49% от отпуснатите кредити са на предприятия, а 25.51% са за населението. Към 31.12.2010 г. относителният дял на редовните експозиции в общата сума на кредитите на банката е отново над 90 %, а необслужваните експозиции са с дял от 1.55%

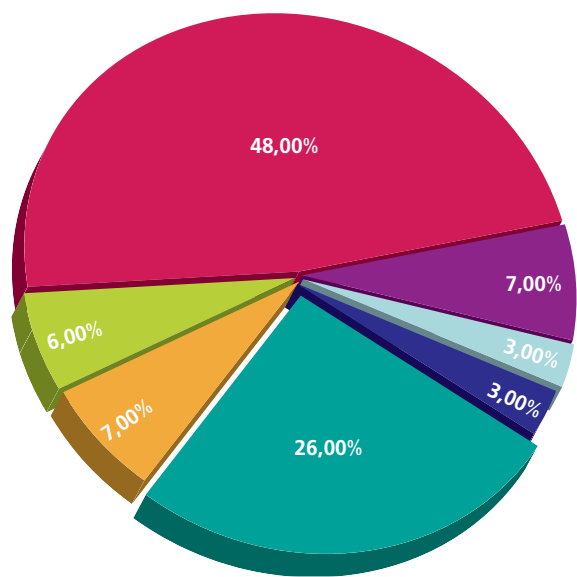
ЦКБ АД предоставя кредити на клиенти от различни стопански отрасли. Брутните кредити в областта на търговията и финансите заемат 47.54% от общия дял в портфейла, следвани от кредитите предоставени на граждани – 25.51%. Към 31.12.2010 г. разпределението на кредитните експозиции по отрасли е отразено в приложената по-долу таблица, както следва:



# Финансов преглед за 2010 г.

## Разпределение на кредитите по отрасли

- Търговия и финанси
- Транспорт и съобщения
- Селско и горско стопанство
- Промисленост
- Граждани
- Строителство
- Други

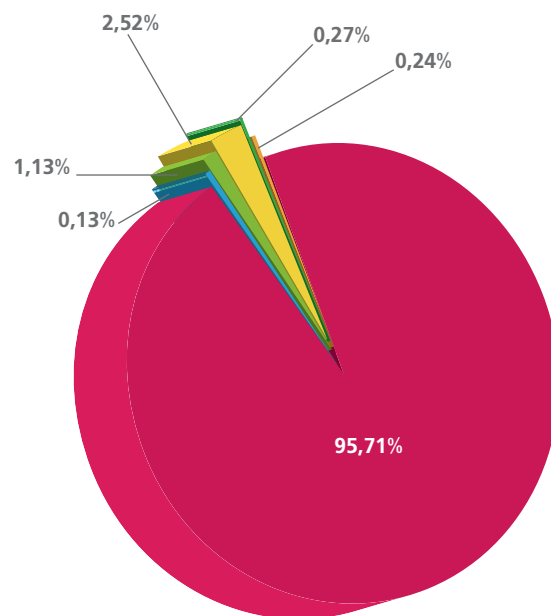


Основен източник на привлечени средства за ЦКБ АД остават привлечените средства от други депозанти – граждани, предприятия и други институции. Техният размер достига 1,924,892 хил. лв. или над 95% от общата сума на задълженията. За сравнение през 2009г. те са 1,519,876 хил.лв. или увеличение от 26.65%. Кредитите от банки имат тегло от около 2%, а привлечените средства от финансови институции под формата на депозити и репо сделки са 1.71%.

Структурата на пасивите на банката се илюстрира чрез следната графика:

## Структура на пасивите

- Кредити от банки
- Други задължения
- Други привлечени средства
- Задължения към други депозанти
- Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК
- Депозити от банки



## ПАСИВИ

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

Към 31.12.2010 г. общата стойност на задълженията на ЦКБ АД е 2,011,006 хил.лв. Те заемат 88.01% от общите пасиви, а нарастването им в сравнение с преходната година е 26.63%.

Значителният дял на привлечените средства от населението е важен и стабилен източник на ресурс за банката. Това се обуславя от избраната от банката стратегия, да бъде преди всичко банка насочена към обслужване на населението (т.нар. "retail bank").

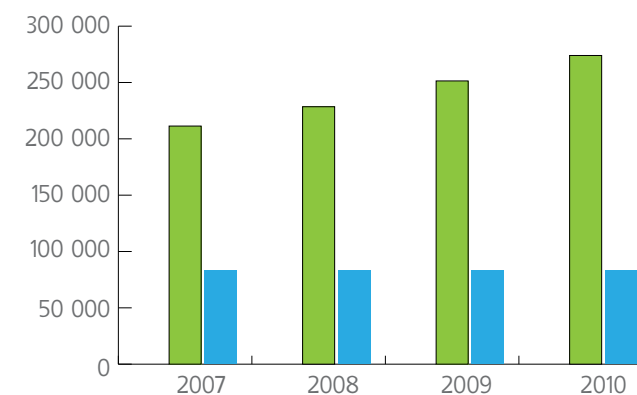
## СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към края на 2010 г. собственият капитал на ЦКБ АД възлиза на 273,974 хил. лв. Нарастването на собствения капитал спрямо 2009г. е 8.98%. и е вследствие формираната през годината печалба. Акционерният капитал на Банката запазва своя размер от преходната година, възлизайки на 83,155 хил. лв. Нетната печалба през 2010 г. е в размер на 22,386 хил. лв. докато към края на 2009 г. тя е 22,095 хил. лв.

Увеличението по отношение на неразпределената печалба, която възлиза на 108,247 хил.лв. през 2010 г., е в размер на 25.65 % спрямо преходната година. И през тази година Банката продължи досегашната си политика чрез капитализация на печалбите да подпомага увеличението на капитала и активите си.

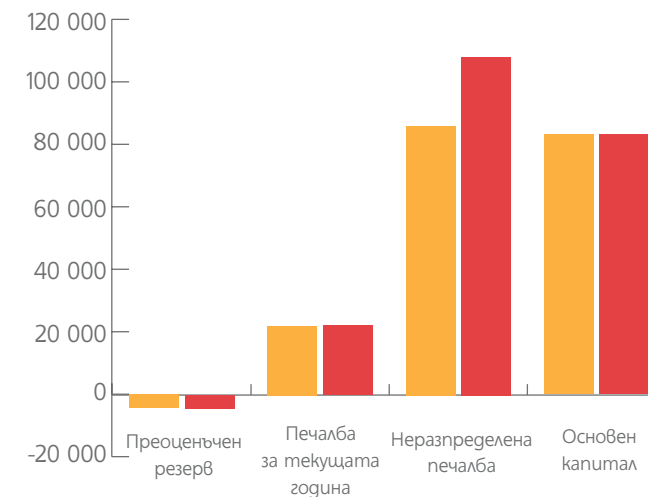
## Нарастване на собствения и акционерния капитал

- Собствен капитал
- Акционерен капитал



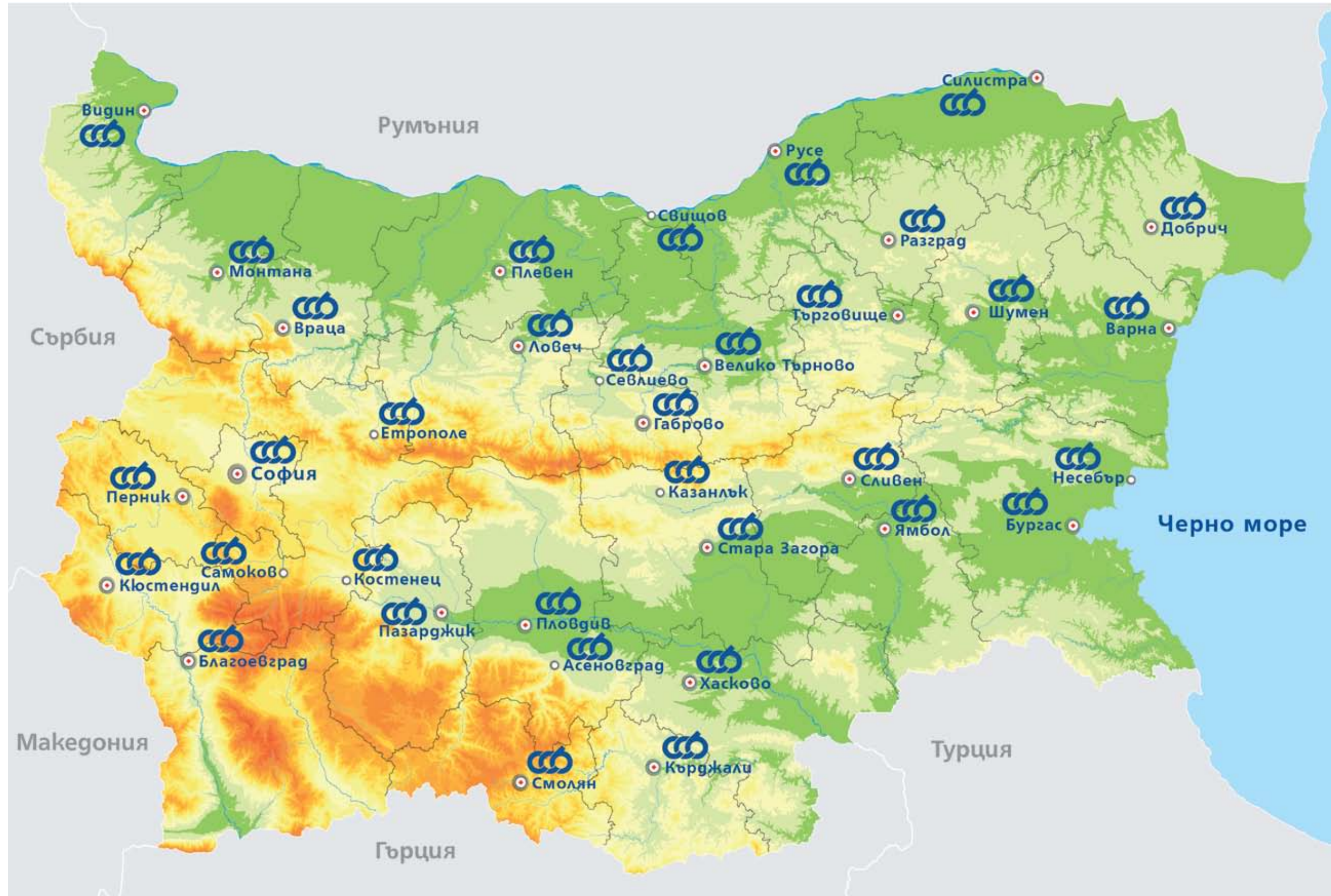
## Собствен капитал

- 2009
- 2010



Централна кооперативна банка АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса от март 1999 г.







## Приложение №1: Клонова мрежа

Град		Име	Адрес	Телефон
<b>Асеновград</b>	<b>Клон</b>	<b>Асеновград</b>	Асеновград 4230, ул.Речна 8	+359 331/63193
	Офис	Запаг	Асеновград 4230, бул. България 4	+359 331/68695
	Офис	Лъки	Лъки 4241, ул. Възраждане 19	+359 3052/3080
	Офис	Аркадия	Пловдив 4000, бул. Санкт Петербург 48, Ж.Р.Тракия	+359 32/290001
	Офис	Тракия	Пловдив 4000, (ул. Четвърти януари 23), ТРАКИЯ 8 РУМ Тракия	+359 32/290002
	Офис	Тополово	с. Тополово 4260, ул. Цар Калоян 59, Търз. Комплекс Тянков	+359 3321/2341
	Офис	Районен съд	Асеновград 4230, ул. Цар Иван Асен II 9В	+359 331/21132
<b>Благоевград</b>	<b>Клон</b>	<b>Благоевград</b>	Благоевград 2700, ул. Васил Левски 13	+359 73/882961
	Офис	Благоевград Кирил и Методи	Благоевград 2700, Св. Св. Кирил и Методи 5	+359 73/834153
	Офис	Сангански	Сангански 2800, бул. Свобода 13	+359 746/30322
	Офис	Разлог	Разлог 2760, ул.Христо Ботев 5	+359 747/80034
	Офис	Петрич	Петрич 2850, ул. Рокфелер 52 А	+359 745/21180
<b>Бургас</b>	<b>Клон</b>	<b>Бургас</b>	Бургас 8000, ул. Конт Андрованти № 4	+359 56/874500
	Офис	Александровска	Бургас 8000, ул. Александровска № 1	+359 56/879683
	Офис	Славейков	Бургас 8005, ж.к. Славейков, бл.107	+359 56/581301
	Офис	Демокрация	Бургас 8001, ж.к. Братя Миладинови, бул. Демокрация, бл.117 - партер	+359 56/530269
<b>проект</b>	<b>офис</b>	<b>Летище</b>	Летище Бургас	/
<b>проект</b>	<b>офис</b>	<b>Меген рудник</b>	Бургас 8000, ж.к Меген рудник, ул. Априлици 7	/
	Офис	Карнобат	Карнобат 8400, ул. Патриарх Евтимий 2	+359 559/22268
	Офис	Айтос	Айтос 8500, ул. Цар Освободител 15	+359 558/29041
	<b>Варна</b>	<b>Клон</b>	<b>Варна</b>	Варна 9000, бул. Съборни 58 А
	Офис	Варна	Варна 9000, бул. Княз Борис I 13	+359 52/608146
	Офис	Проектантска	Варна 9000, бул. Цар Освободител 76 Г	+359 52/600365
	Офис	Трезор	Варна 9000, ул. Шипка 23	+359 52/600072
	Офис	Черно море	Варна 9000, ул. Княз Борис I 46	+359 52/614128
	Офис	Бенковски	Варна 9000, ул. Георги Бенковски 16	+359 52/600067
	Офис	Летище	Варна 9103, Летище Варна	+359 52/730450
	Офис	Провадия	Провадия 9200, Централен площад	+359 518/47110
	Офис	Балчик	Балчик 9600, ул. Приморска 8	+359 579/72232
	Офис	Отец Паисий	Варна 9000, ул. Яне Сангански 1	+359 52/608505
	Офис	Цар Симеон	Варна 9000, ул. Цар Симеон I №31	+359 52/608501

Град		Име	Адрес	Телефон
	Офис	Константин и Елена	Варна 9000, к.к. Константин и Елена, търз. Комплекс Шипка	+359 52/631050
	Офис	Елпром	Варна 9000, бул. Владислав Варненчик 277	+359 52/509671
	Офис	Община Варна	Варна 9002, бул. Осми Приморски Полк 43	+359 52/600722
	Офис	Варна Плог	Варна 9009, ул. Академик Курчатков 1	+359 52/500491
	офис	Владислав	Варна, бул. Владислав Варненчик 18	+359 52/604517
	Офис	Черноморец	Варна 9002, бул. 8-ми Приморски полк 55	+359 52/650144
	Офис	Сливница 77	Варна 9000, бул. Сливница № 72	+359 52 602411
	Офис	Магара	Варна 9000, ул. Русе 59	+359 52 604445
	Офис	Дългопол	Дългопол 9250, ул. Г. Димитров №101А	
	Офис	Аврен		
<b>Велико Търново</b>	<b>Клон</b>	<b>Велико Търново</b>	Велико Търново 5000, ул. Никола Габровски № 4	+359 62/620523
	Офис	Елена	Елена 5070, ул. Иларион Макариополски 1	+359 6151/2279
	Офис	Сухиндол	Сухиндол 5240, ул. Росица 115	+359 6136/2959
	Офис	Горна Оряховица	Горна Оряховица 5100, ул. Св. Княз Борис I 10	+359 618/60243
	Офис	Златарица	Златарица 5090, ул. Ст. Попстоянов 10	+359 615/35520
	Офис	Полски Тръмбеш	Полски Тръмбеш 5180, ул. Търговска 88	+359 6141/3056
	Офис	Павликени	Павликени 5200, ул. Съединение 4	+359 610/52693
<b>Видин</b>	<b>Клон</b>	<b>Видин</b>	Видин 3700, ул. Акаг. Стефан Младенов № 4	+359 94/600152
	Офис	Цар Симеон Велики	Видин 3700, ул. Цар Симеон Велики 1	+359 94/600091
<b>Враца</b>	<b>Клон</b>	<b>Враца</b>	Враца 3000, ул. Лукашов 5	+359 9262/2539
	Офис	Козлодуй	Козлодуй 3320, ул. Христо Ботев 3	+359 973/80726
	Офис	Борован	Борован 3240, ул. Славко Ценов 5	+359 9147/2080
	Офис	Мездра	Мездра 3100, ул. Христо Ботев 30	+359 910/92739
	Офис	Бяла Слатина	Бяла Слатина 3200, ул. Димитър Благоев 76	+359 915/82414
<b>Възраждане</b>	<b>Клон</b>	<b>Възраждане</b>	София 1303, пл.Възраждане №3	+359 2/9234821
	Офис	Ал. Стамболийски	София 1301, бул. Александър Стамболийски № 47	+359 2/9804272
	Офис	Христо Ботев	София 1233, бул. Христо Ботев № 163	+359 2/9313854
	Офис	МЗХ	София 1606, бул. Христо Ботев 55, Министерство на земеделието и храните	+359 2/98511691
	Офис	Пиротска	София 1303, ул. Софроний Врачански 27	+359 2/8321663
	Офис	Руски паметник	София 1606, бул. Ген.Михаил Д. Скобелев 77	+359 2/9516531
<b>Габрово</b>	<b>Клон</b>	<b>Габрово</b>	Габрово 5300, ул. Брянска 54	+359 66/817011
	Офис	Столетов	Габрово 5300, бул. Столетов 24	+359 66/882068
	Офис	Дряново	Дряново 5370, ул. Шипка 144	+359 676/75230
<b>Добрич</b>	<b>Клон</b>	<b>Добрич</b>	Добрич 9300, бул. България 1	+359 58/600134

## Приложение №1: Клонова мрежа

Град	Име	Адрес	Телефон
	Офис Тервел	Тервел 9450, ул. Св. Св. Кирил и Методи 6	+359 5751/3004
	Офис Шабла	Шабла 9680, ул. Добруджа 2	/
	Офис Каварна	Каварна 9650, бул. България 65	+359 570/85053
	Офис Генерал Тошево	Генерал Тошево 9500, ул. 3-ти март 2	+359 5731/2044
	офис Трети март	Добрич 9300, бул. Трети Март 47	+359 58/604149
<b>Дондуков</b>	<b>Клон Дондуков</b>	София 1000, бул.Княз Ал.Дондуков № 7 Б	+359 2/9306911
	Офис Дондуков 13	София 1000, бул.Княз Ал.Дондуков № 13	+359 2/9267911
	Офис Борса	София 1574, ж.к. Слатина, бул. Проф.Цветан Лазаров 13, Булгарплог	+359 2/9712651
	Офис Екзарх Йосиф	София 1000, ул.Екзарх Йосиф № 23	+359 2/9835651
	Офис ЕСРС	София 1164, бул.Драган Цанков № 6 – СРС	+359 2/9641695
	Офис СРС Нотариат	София 1142, бул.Патриарх Евтимий № 2 Нотариат	+359 2/9867142
	Офис СРС Брачна колегия	София 1618, бул.Цар Борис III № 54 – СРС, Брачна колегия	+359 2/9549293
	Офис СИС към ЕСРС	София 1142, бул.Патриарх Евтимий № 2 - Съдебно изпълнителна служба	+359 2/9867142
	Офис Мария Луиза	София 1202, бул. Мария Луиза 80	+359 2/9314048
<b>Дървеница</b>	<b>Клон Дървеница</b>	София 1756, бул.Св.Климент Охридски № 8	+359 2/8167957
	Офис Студ. град	София 1700, ж.к.Студентски град,ул. 8-ми декември, Търговски к/с кв.103	+359 2/9623186
	Офис Изток	София 1113, ж.к. Изток, ул.Фр.Жулио Кюри № 20	+359 2/8164470
	Офис Студ. град 2	София 1700, ул. Проф. Д-р Иван Странски 2	+359 2/8681175
	Офис Симеоновско шосе	София 1700, ул. Симеоновско шосе 85 "З"	+359 2/9624770
<b>Етрополе</b>	<b>Клон Етрополе</b>	Етрополе 2180, ул. Георги Димитров 2	+359 720/7414
	Офис Ботевград	Ботевград 2140, площад Саранск 5	+359 723/66916
	Офис Правец	Правец 2161, бул. 3-ти март 23	+359 7133/2165
	Офис Пиргон	Пиргон 2070, пл. Тодор Влайков, бл.9 -партер	+359 7181/7220
	Офис Златица	Златица 2080, пл. Македония 1	+359 728/66100
	офис Копривщица	Копривщица, бул. Хаджи Ненчо Палавеев 49	+359 7184/2031
<b>Казанлък</b>	<b>Клон Казанлък</b>	Казанлък 6100, ул. Рила 8	+359 431/68241
	Офис Шипченски полк	Казанлък 6100, бул. 23-ти Пехотен шипченски полк 4	+359 431/64464
	Офис Мъглиж	Мъглиж 6180, пл. 3-ти март 11	+359 4321/2082
	Офис Павел Баня	Павел Баня 6155, ул. Освобождение 9	+359 4361/3020
	Офис Карлово	Карлово 4300, ул. Генерал Карцов 57	+359 335/90470
	Офис Сопот	Сопот 4330, ул. Иван Вазов 25	+359 3134/6599
<b>Костенец</b>	<b>Клон Костенец</b>	Костенец 2030, ул. Търговска 11А	+359 7142/3080

Град	Име	Адрес	Телефон
	Офис Ихтиман	Ихтиман 2050, ул. Цар Освободител 114	+359 724/82298
	Офис Долна Баня	Долна Баня 2040, ул. Търговска 93	+359 7120/2297
<b>Кърджали</b>	<b>Клон Кърджали</b>	Кърджали 6600, ул. Републиканска 47	+359 361/60909
	Офис Крумовград	Крумовград 6900, пл. България 6	+359 3641/7132
	Офис Момчилград	Момчилград 6800, ул.27-ми декември 2	+359 3631/6776
	Офис Кирково	с. Кирково 6884, ул. Димитър Благоев 32	+359 3679/3204
<b>Кюстендил</b>	<b>Клон Кюстендил</b>	Кюстендил 2500, ул. Константинова баня 22	+359 78/551115
	Офис Дупница	Дупница 2600, ул. Христо Ботев 5	+359 701/51183
<b>Ловеч</b>	<b>Клон Ловеч</b>	Ловеч 5500, ул. Професор Иширков 10	+359 68/600565
	Офис Осъм	Ловеч 5500, ул. Търговска 28А	
	Офис Ябланица	Ябланица 5750, пл. Възраждане 5	+359 6991/2112
	Офис Тетевен	Тетевен 5700, ул. Иван Вазов 16	+359 678/2339
	Офис Луковит	Луковит 5770, ул. Възраждане 100	+359 697/2339
	Офис Лесигрен	с. Лесигрен 5520, ул. Стара планина 106	+359 6920/2051
	Офис Троян	Троян 5600, ул. Г.С. Раковски 44	+359 670/60167
<b>Магриг</b>	<b>Клон Магриг</b>	София 1505, бул. Магриг 37-39	+359 2/8144920
	Офис Янко Сакъзов	София 1504, бул.Янко Сакъзов № 32	+359 2/9434223
	Офис Орлов мост	София 1504, бул. Цар Освободител 33, пл.Орлов мост	+359 2/9461757
	Офис Оборище	София 1504, ул. Оборище № 1-3	+359 2/9434464
<b>Млагост</b>	<b>Клон Клон Млагост</b>	София 1784, ж.к. Млагост 1, бул."Андрей Сахаров № 14	+359 2/9744606
	Офис Офис Млагост 4	София 1750, ж.к. Млагост 4, Битов комбинат до бл.416	+359 2/9743881
	Офис Офис Млагост 1	София 1750, ж.к. Млагост 1, ул. Иван Винаров, бл.24	+359 2/9757476
	Офис Офис Млагост 1А	София 1729, ж.к. Млагост 1А, бл.550, вх.2	+359 2/9743212
	Офис Офис Горубляне	София 1138, кв. Горубляне, ул.Самоковско шосе № 46	+359 2/9736585
<b>Монтана</b>	<b>Клон Монтана</b>	Монтана 3400, бул. Трети март 59	+359 96/300810
	Офис Лом	Лом 3600, ул. Дунавска 18	+359 971/60219
	Офис Вълчедръм	Вълчедръм 3650, ул. Бенковски 4	+359 9744/2109
	Офис Вършец	Вършец 3540, бул. Република 8	+359 9527/3008
	Офис Берковица	Берковица 3500, бл. Бор 2	+359 953/88923
<b>Несебър</b>	<b>Клон Несебър</b>	Несебър 8230, ул. Струма 23	+359 554/29966
	Офис Поморие	Поморие 8200, ул. Княз Борис 78	+359 596/26078
	Офис Слънчев бряг	Слънчев бряг 8240, Административна сграда на Слънчев бряг АД	+359 554/22828
	офис Иван Вазов	Несебър 8230, ул. Иван Вазов 25	+359 554/46086

## Приложение №1: Клонова мрежа

Град		Име	Адрес	Телефон
	Офис	Свети Влас	Свети Влас 8256, ул. Цар Симеон 17А	+359 554/68644
<b>Пазарджик</b>	<b>Клон</b>	<b>Пазарджик</b>	Пазарджик 4400, ул. Есперанто 7	+359 34/401611
	Офис	Пещера	Пещера 4550, пл. България, ул. Дойранска епопея 36	+359 350/63864
	Офис	Панагюрище	Панагюрище 4500, пл. 20-ти Април	+359 357/62336
	Офис	Велинград	Велинград 4600, пл.Фонтани п. к. 98	+359 359/58494
<b>Перник</b>	<b>Клон</b>	<b>Перник</b>	Перник 2300, ул. Кракра Пернишки 4	+359 76/688330
	Офис	Елена	Перник 2300, ул. Св. Св. Кирил и Методи 23	+359 76/607887
	Офис	Община	Перник 2300, пл. Св. Иван Рилски 1А	+359 76/684203
	Офис	Изток	Перник 2304, ул. Юрий Газарин 36	+359 76/674050
<b>Плевен</b>	<b>Клон</b>	<b>Плевен</b>	Плевен 5800, ул. Васил Левски 150	+359 64/882310
	Офис	Обнова	Обнова 5922, ул. 9-ти Септември 29	+359 6538/2686
	Офис	Районен съд	Червен бряг 5800, ул. Екзарх Йосиф б, Районен съд	+359 659/94040
	Офис	Червен бряг	Червен бряг 5980, ул. Княз Борис I, блок Слънце	+359 659/92839
	Офис	Районен съд	Никопол	+359 6541/2121
<b>Пловдив</b>	<b>Клон</b>	<b>Пловдив</b>	Пловдив 4000, ул. Бетовен 5	+359 32/654950
	Офис	Мария Луиза	Пловдив 4000, бул. Мария Луиза 55	+359 32/623425
	Офис	Кооптърговия	Пловдив 4003, ул. Брезовско шосе 142, Кооптърговия	+359 32/955174
	Офис	Смирненски	Пловдив 4001, ул. Царевец 13, СМИРНЕНСКИ	+359 32/640279
	Офис	Лайпциг	Пловдив 4000, бул. Руски 117, ЛАЙПЦИГ	+359 32/621341
	Офис	Вапцаров	Пловдив 4004, ул. Н.Й. Вапцаров 115	+359 32/670373
	Офис	Хисар	Хисар 4180, бул. Ген. Гурко 25	+359 337/62456
	Офис	Раковски	Раковски 4150, ул. Георги С. Раковски 170	+359 3151/2275
	Офис	Марица	Пловдив 4020, ул. Янко Сакъзов 44	+359 32/275760
<b>Пловдив България</b>	<b>Клон</b>	<b>Пловдив-България</b>	Пловдив 4003, бул. България 31	+359 32/921111
	Офис	Първомай	Първомай 4270, ул. Орфей 2	+359 336/2931
	Офис	Кричим	Кричим 4220, пл. Обединение 10	+35 3145/2173
	Офис	Калояново	Калояново 4173, пл. Възраждане 3	
<b>Разград</b>	<b>Клон</b>	<b>Разград</b>	Разград 7200, ул. Стефан Караджа 7	+359 84/661292
	Офис	Кубрат	Кубрат 7300, ул. Цар Освободител 2	+359 848/73905
	Офис	Завет	Завет 7330, Бул. Освобождение 101	+359 8442/2105
	Офис	Исперих	Исперих 7400, ул. Васил Левски 91	+359 8431/2329
	Офис	Цар Калоян	Цар Калоян 7280, пл. Демокрация 1	+359 8424/2910
	Офис	Лозница	Лозница 7290, ул. Дружба 14	+359 8475/2011
<b>Русе</b>	<b>Клон</b>	<b>Русе</b>	Русе 7000, пл. Хан Кубрат 1, пощ. кутия 467	+359 82/826070
	Офис	Глоджево	Глоджево 7040, ул. Димитър Благоев 32	+359 8324/2466

Град		Име	Адрес	Телефон
	Офис	Борово	Борово 7174, ул. Н.Й. Вапцаров 1А	+359 8140/2245
	Офис	Ценово	Ценово 7139, ул. Цар Освободител 62	+359 8122/2577
	Офис	Тутракан	Тутракан 7600, ул. Трансмариска 31	+359 857/60008
<b>Самоков</b>	<b>Клон</b>	<b>Самоков</b>	Самоков 2000, ул. Търговска 33	+359 722/68910
	Офис	Самоково	Самоков 2003, кв. Самоково, ул. Преспа 5, бл.35	+359 722/60121
<b>Свищов</b>	<b>Клон</b>	<b>Свищов</b>	Свищов 5250, ул. Цар Освободител 5	+359 631/61251
	Офис	Белене	Белене 5930, ул. България 33	+359 658/36641
<b>Севлиево</b>	<b>Клон</b>	<b>Севлиево</b>	Севлиево 5400, ул. Стоян Бъчваров 4	+359 675/32665
	Офис	Стара Планина	Севлиево 5400, ул. Стара планина 70	+359 675/85050
<b>Силистра</b>	<b>Клон</b>	<b>Силистра</b>	Силистра 7500, ул. Г.С. Раковски 1	+359 86/821236
	Офис	Цар Симеон Велики	Силистра 7500, ул. Цар Симеон Велики 29	+359 86/821206
	Офис	Дулово	Дулово 7650, ул. Васил Левски 8	+359 855/25195
	Офис	Тутракан	Тутракан 7600, ул. Трансмариска 53	+359 857/60495
<b>Сливен</b>	<b>Клон</b>	<b>Сливен</b>	Сливен 8800, пл. Александър Стамболийски 1	+359 44/662945
	Офис	Армеец	Сливен 8800, ул. Цар Освободител 11	+359 44/632959
	Офис	Нова Загора	Нова Загора 9800, ул. Народни будители 34	+359 457/68168
	Офис	Младост	Сливен 8800, бул. Бургаско шосе 51	+359 44/680028
<b>Смолян</b>	<b>Клон</b>	<b>Смолян</b>	Смолян 4700, бул. България 11	+359 301/62163
	Офис	Райково	Смолян 4700, кв.Райково, ул. Бяло море 3	+359 301/62082
	Офис	Рудозем	Рудозем 4960, ул. Освобождение 3	+359 306/4570
	Офис	Маган	Маган 4900, ул. Обединение 12	+359 308/2085
<b>Созопол</b>	<b>Клон</b>	<b>Черно море</b>	Созопол 8130, ул. Аполония 17	+359 550/26372
	Офис	Созопол	Созопол 8130, ул. Републиканска 16	+359 550/22550
	Офис	Царево	Царево 8260, ул. Хан Аспарух 24	+359 590/53958
	Офис	Приморско	Приморско 8180, ул. Трети март 57	+359 550/32317
<b>София Град</b>	<b>Клон</b>	<b>София град</b>	София 1000, ул.Г.С.Раковски № 103	+359 2/9266121
	Офис	Коперник	София 1113, ул. Николаи Коперник № 7	+359 2/9710137
	Офис	Слатина	София 1574, ж.к.Слатина, ул.Слатинска бл.20	+359 2/9711442
	Офис	Химснаб	София 1271, кв. Илиянци, ул.Складова база № 1, Химснаб	+359 2/8381006
	Офис	Дружба 1	София 1582, ж.к. Дружба, бул.Цветан Лазаров – пред бл. 209	+359 2/9790698
	Офис	Дружба 2	София 1592, ж.к. Дружба 1, ул. 5030 - 6	+359 2/9790803
	Офис	Сребърна	София 1407, кв. Жлагилника, ул. Сребърна № 14	+359 2/9622316
<b>София Запад</b>	<b>Клон</b>	<b>София Запад</b>	София 1359, бул.Панчо Владигеров, бл.442	+359 2/9238022
	Офис	Люлин 2	София 1343, ж.к. Люлин 2, до бл. 227, Т-маркет	+359 2/9266199



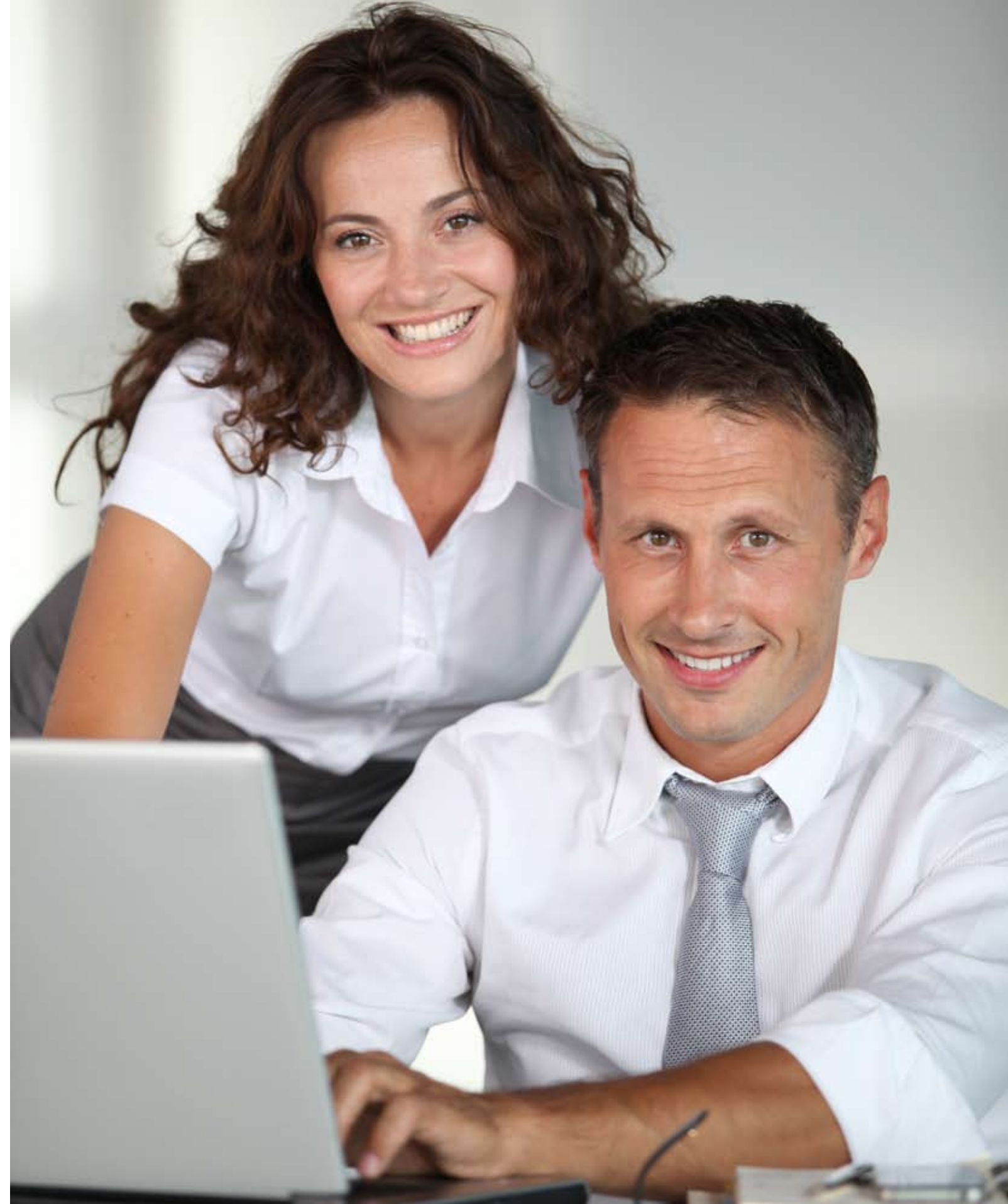
## Приложение №1: Клонова мрежа

Град		Име	Адрес	Телефон
	Офис	Връбница	София 1231, ж.к. Надежда, ул. Бели Дунав, бл. 637, вх.Б, ет. 1	+359 2/9340098
	Офис	Орион	София 1324, ж.к. Люлин 10, ул. Орион № 1-3	+359 2/8250698
	Офис	Надежда	София 1220, ж.к.Надежда 2, бул. Ломско шосе 50	+359 2/9360735
	Офис	Софияпласт	София 1220, бул.Илиянско шосе 33, Софияпласт	+359 2/9311093
	Офис	Костинброд	Костинброд 2230, ул. Детелина 2А	+359 721/66331
	Офис	Своге	Своге, ПК 2260, ул. Цар Симеон 12А	+359 726/24800
	Офис	Банкя	Банкя 1320, ул. Княз Борис I № 6	+359 2/9977581
<b>София Юг</b>	<b>Клон</b>	<b>София Юг</b>	София 1612, ж.к. Красно село, бул. Гоце Делчев бл. 35	+359 2/8188081
	Офис	Борово	София 1618, бул. Братя Бъкстон № 24	+359 2/9559006
	Офис	Княжево	София 1619, бул. Цар Борис III № 357	+359 2/9571928
	Офис	Павлово	София 1618, бул. Ал.С.Пушкин № 13	+359 2/9555286
	Офис	Овча купел	София 1632, бул.Монтевидео 47 пред бл.414	+359 2/9562219
	Офис	Белите брести	София 1680, ж.к. Хиподрума, ул. Емине 23	+359 2/8188082
	Офис	Южен парк	София 1404, бул. Петко Ю.Тодоров, бл.4-партер	+359 2/9589201
<b>Стамболийски</b>	<b>Клон</b>	<b>Стамболийски</b>	София 1309, бул.Ал.Стамболийски 156	+359 2/8128753
	Офис	Гевгелийски	София 1309, ж.к.Гевгелийски, ул.Мачуково срещу бл.1	+359 2/9294473
	Офис	Щросмайер	София 1233, ж.к. Фондови жилища, ул. Йосиф Щросмайер, бл. 217	+359 2/9311081
	Офис	Ал. Стамболийски	София 1309, бул. Ал. Стамболийски 237	+359 2/9200183
	Офис	Красна поляна	София 1330, ж.к. Красна поляна, бул. Възкресение, бл.132 А	+359 2/9201540
<b>Стара Загора</b>	<b>Клон</b>	<b>Стара Загора</b>	Стара Загора 6000, ул. Кольо Ганчев № 54	+359 42/220369
	Офис	Гурково	Гурково 6199, ул. Княз Александър Батемберг 4а	+359 4331/2238
	Офис	Чирпан	Чирпан 6200, пл. Съединение 1	+359 416/6344
	Офис	Верея	Стара Загора 6000, ул. Ген. Гурко 58	+359 42/220107
	Офис	Гълъбово	Гълъбово 6280, Център , блок 11	+359 418/62175
<b>Търговище</b>	<b>Клон</b>	<b>Търговище</b>	Търговище 7700, ул. Васил Левски 5	+359 601/69111
	Офис	Енергия	Търговище 7700, Индустриална зона, Енергия АД	+359 601/68306
	Офис	Стефан Караджа	Търговище 7700, ул. Стефан Караджа 36	+359 601/62337
	Офис	Опака	гр. Опака 7840, ул. България 69	+359 6039/2490
	Офис	Попово	Попово 7800, ул. Александър Стамболийски 1 - ще се сменя	+359 608/47932
	Офис	Омуртаг	Омуртаг 7900, ул. Александър Стамболийски 1	+359 605/64418
	Офис	Антоново	Антоново 7940, ул. Тузлушки герои 24	+359 6071/2259
	Офис	Върбица	Върбица 9870, ул. Септемврийско Възстание 49	+359 5391/2115

Град		Име	Адрес	Телефон
<b>Хаджи Димитър</b>	<b>Клон</b>	<b>Хаджи Димитър</b>	София 1510, ж.к. Хаджи Димитър, ул."Макахан" № 51, срещу бл.80	+359 2/8144851
	Офис	Орландовци	София 1225, кв.Орландовци, ул. Хр. Станишев № 18	+359 2/9366775
	Офис	Ботевградско Шосе	София 1517, бул. Ботевградско шосе 46	+359 2/9450594
	Офис	Тодорини кукли	София 1505, ж.к.Суха река, ул."Тодорини кукли" № 7	+359 2/9434195
<b>Хасково</b>	<b>Клон</b>	<b>Хасково</b>	Хасково 6300, ул. Скопие 1	+359 38/607838
	Офис	Хасково 2	Хасково 6300, бул. България 3	+359 38/622259
	Офис	Хасковски окръжен съд	Хасково 6300, бул. България 144	+359 38/631165
	Офис	Свиленград	Свиленград 6500, бул. България 114	+359 379/71436
	Офис	Димитровград	Димитровград 6400, бул. Г.С. Раковски 13, бл.Б1	+359 391/64468
	Офис	Неохим АД	Димитровград 6400, ул. Химкомбинатска 3, Неохим	+359 391/64462
	Офис	Харманли	Харманли 6450, ул. България 3А	+359 373/82814
<b>Химимпорт</b>	<b>Клон</b>	<b>Химимпорт</b>	София 1000, ул. Стефан Караджа 2	+359 2/9321910
	Офис	Хаджи Димитър	София 1000, ул. Хаджи Димитър 9-11, офис 2	+359 2/9802939
	Офис	Енергопроект	София 1000, бул. Джеймс Баучър 51	+359 2/9659935
	Офис	Народен Театър	София 1000, ул. Иван Вазов 2, Народен театър	+359 2/9359010
<b>Централен</b>	<b>Клон</b>	<b>Централен</b>	София 1463, ул.Гурзулят №18	+359 2/9263062
	Офис	Витоша	София 1408, бул. Витоша № 93	+359 2/9531082
	Офис	Патриарх Евтимий	София 1000, ул.Патриарх Евтимий № 20	+359 2/9808608
	Офис	ВМА	София 1606, бул. Св.Георги Софийски № 56, ВМА	+359 2/9515480
	Офис	Пирогов	София 1605, бул. Пенчо Славейков No 5	+359 2/9533852
	Офис	Евлоги Георгиев	София 1142, бул. Евлоги Георгиев № 57-59	+359 2/9885025
	Офис	Раковски 173	София 1000, ул. Г.С.Раковски № 173	+359 2/9882929
<b>Шумен</b>	<b>Клон</b>	<b>Шумен</b>	Шумен 9700, бул. Славянски 13А	+359 54/868930
	Офис	Нови пазар	Нови Пазар 9900, ул. Цар Освободител 16	+359 537/22064
	Офис	Велики Преслав	Велики Преслав 9850, ул. Борис Спиров 50	+359 538/42190
	Офис	Патлейна	Шумен 9703, ул. Патлейна 10	+359 54/874702
<b>Ямбол</b>	<b>Клон</b>	<b>Ямбол</b>	Ямбол 8600, пл. Освобождение 7	+359 46/662045
	Офис	Стралджа	Стралджа 8680, ул. Хемус 21	+359 476/5232
	Офис	Елхово	Елхово 8700, ул. Търговска 65А	+359 478/88571
<b>Nicosia (Cyprus)</b>	<b>Клон</b>	<b>Nicosia (Cyprus)</b>	1070 Nicosia, Cyprus, 69, Arch. Makarios III Ave., Tlais Tower	+357 22447757

## Приложение №2: Ностро сметки

Банка	BIC	Банка	Сметка №
KBC Bank NV, Brussels	KREDBEBB	EUR	488-5918232-05
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	DEUTDEFF	EUR	100 9233560 0000
Standard Chartered Bank (Germany) GMBH	SCBLDEFX	EUR	018183003
UniCredito Italiano SpA, Milan	UNCRITMM	EUR	0995 172
Societe Generale, Paris La Defense	SOGEFRPP	EUR	002010319130
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna	RZBAATWW	EUR	000-50.098.938
Rabobank Nederland, Utrecht	RABONL2U	EUR	390879673A00EUR
Panellinia Bank S.A., Athens	PNELGRAA	EUR	GR3104910010000004109550014
Central Cooperative Bank AD Skopje	CECBMK22	EUR	MK07320910030300287
Tatinvestbank Ltd	CECBRU2K	EUR	301119789000000000001
Standard Chartered Bank, New York Branch	SCBLUS33	USD	3582021983001
Deutsche Bank Trust Company Americas, New York	BKTRUS33	USD	04164299
Tatinvestbank Ltd.	CECBRU2K	USD	301118403000000000001
Credit Suisse, Zurich	CRESCHZZ80A	CHF	0835-0902027-53-001
Barclays Bank PLC, London	BARCGB22	GBP	20325380245925
The Toronto-Dominion Bank, Toronto	TDOMCATT	CAD	0360-01-2223944 TORONTO
Danske Bank Aktieselskab, Copenhagen	DABADKKK	DKK	3996024253
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ), Stockholm	ESSESESS	SEK	52018518488
DnB NOR Bank ASA, Oslo	DNBANOKK	NOK	7001.02.05172
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	SMBCJPJT	JPY	4280
Nordea Bank Polska S.A.	NDEAPLP2	PLN	PL72144000030000000010131917
Central Cooperative Bank AD Skopje	CECBMK22	MKD	BBAN 320-9100030020-62





Deloitte Audit OOD  
UIC 121145199  
103, Al. Stambolijski Blvd.  
1303 Sofia  
Bulgaria  
Tel.: +359 (0) 2 802 3300  
Fax: +359 (0) 2 802 3350  
www.deloitte.bg

Делойт Оудит ООД  
ЕИК 121145199  
бул. "Ап. Стамболийски" 103  
София 1303  
България  
Тел.: +359 (0) 2 802 3300  
Факс: +359 (0) 2 802 3350

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### До акционерите на Централна кооперативна банка АД Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Централна кооперативна банка АД ("Банката"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г. и индивидуалните отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

### Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

*Делойт се отнася към едно или повече дружества – членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества – членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата – членове, моля посетете [www.deloitte.com/bg/za\\_nas](http://www.deloitte.com/bg/za_nas).*

*Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/bg/about](http://www.deloitte.com/bg/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.*

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

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

### Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2010 г., както и финансовите ѝ резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние презгледяхме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният индивидуален доклад за дейността на Банката не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Банката към 31 декември 2010 г., изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката от 30 март 2011 г., се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit  
Делойт Оудит ООД

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София, 30 март 2011 г.



**Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010**

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

АКТИВИ	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Парични средства и парични салда в Централната банка	4	486,644	310,525
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	81,794	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	41,021	11,528
Финансови активи държани за тързуване	7	49,127	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,194,092	1,147,905
Други активи	9	63,964	44,678
Финансови активи на разположение за продажба	10	131,825	55,380
Финансови активи държани до падеж	11	138,969	91,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	46,217	34,881
Дълготрайни активи	13	50,293	57,454
Нетекущи активи, държани за продажба	14	1,034	335
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>2,284,980</b>	<b>1,839,437</b>

ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	15	11,631	4,276
Кредити от банки	16	40,062	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	22,749	3,825
Задължения към групи депозанти	18	1,924,892	1,519,876
Други привлечени средства	19	1,017	2,005
Други задължения	20	10,655	17,984
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>2,011,006</b>	<b>1,588,034</b>

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Емитиран капитал	21.1	83,155	83,155
Премиен резерв		64,445	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21.2	108,247	86,153
Преоценъчен резерв	21.3	(4,259)	(4,445)
Печалба за текущата година		22,386	22,095
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>273,974</b>	<b>251,403</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		<b>2,284,980</b>	<b>1,839,437</b>
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	31	134,336	192,557

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

**Ивайло Дончев**  
Изпълнителен директор

**Тихомир Атанасов**  
Прокуриснт

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
30 март 2011



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

**Индивидуален отчет за Всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2010**

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

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви	22	143,611	136,738
Разходи за лихви	22	(74,829)	(68,826)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>68,782</b>	<b>67,912</b>
Приходи от такси и комисиони	23	28,590	28,119
Разходи от такси и комисиони	23	(3,790)	(3,790)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>		<b>24,800</b>	<b>24,329</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	13,950	10,907
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	5,415	3,844
Други нетни приходи от дейността	26	7,597	16,532
Разходи за дейността	27	(88,452)	(89,854)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(7,115)	(9,005)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>24,977</b>	<b>24,665</b>
Данъци	29	(2,591)	(2,570)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>22,386</b>	<b>22,095</b>
Доход на акция (в лева)	30	0.27	0.27



## Доклад на независимия одитор

Друг всеобхватен доход след данъци		186	812
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба		186	812
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА СЛЕД ДАНЪЦИ</b>		<b>22,572</b>	<b>22,907</b>

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

**Ивайло Дончев**  
Изпълнителен директор

**Тихомир Атанасов**  
Прокурис

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
30 март 2011



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет

## Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2010

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>		
Печалба преди данъци	24,977	24,665
Амортизация	9,415	9,396
Платен данък печалба	(3,653)	(593)
Нереализирана загуба/(печалба) от преоценка на ценни книжа, свържани за тързуване	(8,526)	(349)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	7,115	9,005
<b>НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ПРЕДИ ИЗМЕНЕНИЯТА В ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ</b>	<b>29,328</b>	<b>42,124</b>
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
(Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(15,842)	-
(Увеличение)/намаление на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(29,493)	11,505
Намаление/(увеличение) на финансовите активи за тързуване	(13,629)	(4,904)

(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(53,302)	(177,100)
(Увеличение)/намаление на групи активи	(18,225)	7,456
(Увеличение) на нетекущи активи, свържани за продажба	(699)	-
	(131,190)	(163,043)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение/(намаление) на депозити от банки	7,355	(2,523)
Увеличение/(намаление) на кредити от банки	(6)	30,065
Увеличение/(намаление) на задължения по споразумения за обратно изкупуване	18,924	(11,679)
Увеличение на задължения към групи депозанти	405,016	134,918
(Намаление) на групи привлечени средства	(988)	(2,115)
Увеличение/(Намаление) на групи задължения	(7,329)	3,764
	422,972	152,430
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>321,110</b>	<b>31,511</b>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(2,254)	(7,098)
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	(11,336)	-
Придобиване на финансови активи на разположение за продажба, нетно	(76,259)	(8,541)
Придобиване на/(постъпления от) финансови активи до падеж, нетно	(47,249)	9,878
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(137,098)</b>	<b>(5,761)</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>184,012</b>	<b>25,750</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>368,584</b>	<b>342,834</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)</b>	<b>552,596</b>	<b>368,584</b>

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:

**Ивайло Дончев**  
Изпълнителен директор

**Тихомир Атанасов**  
Прокурис

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
30 март 2011



Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет

**Индивидуален отчет за промените в собствения капитал на 31 декември 2010**

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

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включително неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,509	(5,257)	21,644	228,496
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008, пренесена в неразпределена печалба	-	-	21,644	-	(21,644)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	-	22,095	22,095
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2009	-	-	-	812	-	812
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	83,155	64,445	86,153	(4,445)	22,095	251,403
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2009, пренесена в неразпределена печалба	-	-	22,095	-	(22,095)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	-	-	22,386	22,386
Друг всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2010	-	-	-	186	-	186
Други движения	-	-	(1)	-	-	(1)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	83,155	64,445	108,247	(4,259)	22,386	273,974

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 30 март 2011 от:


**Ивайло Дончев**  
Изпълнителен директор



**Тихомир Атанасов**  
Прокурор



**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
30 март 2011




Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет

**Бележки към индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010**

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

**1. Оперативна политика**

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

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

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

Към 31 декември 2010 дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 48 клона и 214 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

**2. База за изготвяне на изготвяне на индивидуалния финансов отчет**

Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет и е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2010. Сумите в индивидуалния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Банката притежава над 50% участие в дъщерните дружества Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония и „Статер банка“ АД Куманово, Република Македония. В съответствие с изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, Банката изготвя и консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет ще бъде издаден през април 2011.

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

## Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващите стандарти, издани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010г:

- **МСФО 1** (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- **МСФО 3** (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- **Изменения на МСФО 1** Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- **Изменения на МСФО 2** Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- **Изменения на МСС 27** Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- **Изменения на МСС 39** Финансови инструменти: Признание и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на редица стандарти и разяснения „Погобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);

- **КРМСФО 12** Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- **КРМСФО 15** Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- **КРМСФО 16** Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- **КРМСФО 17** Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- **КРМСФО 18** Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

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

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

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящите финансови отчети, но все още не са влезли в сила:

- **Изменения на МСС 24** Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за дружествени предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011). Разрешено е предварителното му прилагане, като този факт следва да бъде оповестен;
- **Изменения на МСС 32** Финансови инструменти: „Представяне“ - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010);
- **Изменения на МСФО 1** Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010);

- **Изменения на КРМСФО 14 МСС 19** - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Преплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Погобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение).
- **КРМСФО 19** Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

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

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

Към датата на одобряване на настоящите финансови отчети, 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:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
  - Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);
- Банката очаква, че приемането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да окажат съществен ефект върху индивидуалните финансови отчети в периода на първоначалното им приложение, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчетите:

- МСФО 9 Финансови инструменти е първата част от проекта на СМСС да бъде заменен МСС39. Проектът има за цел да подобри разбирането на инвеститорите и другите потребители на финансова информация по отношение представянето на финансовите активи в отчетите. МСФО 9 използва един метод за определяне дали финансовият актив е измерен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

## 3. Счетоводна политика

### 3.1. Обхват и цел

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

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



### 3.2. Основни елементи на счетоводната политика

#### 3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

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

#### 3.2.2. Такси и комисиони

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

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

#### 3.2.3. Операции в чуждестранна валута

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

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

Банката извършва ежедневна преоценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преоценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали. От 2002 българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Обменните курсове към 31 декември 2010 и 2009 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2010	31 декември 2009
1 долар на САЩ = 1.47276 лева	1 долар на САЩ = 1.36409 лева

#### 3.2.4. Финансови активи

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

Финансовите активи 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, в които Банката не притежава контролно участие.

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

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

#### Признаване

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

#### Първоначална оценка

Първоначалното признаване на 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. 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 Банката с фиксиран падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват.

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

#### Отписване

Отписването на финансовите активи се извършва при изгубване от страна на Банката на контрол върху договорните права, по повод реализиране на правата, свързани с актива, отказ от правата свързани с актива и изтичане на срока за реализиране на правата, свързани с актива, като всяка нетна печалба или загуба от отписването се отразява в отчета за всеобхватния доход през периода на възникването ѝ. Формираният към датата на отписването преоценен 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 годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя тяхната възстановима стойност. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

- при условие, че към момента на обезценката няма формиран преоценен 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 преоценен резерв, който е положителна величина и е по-малък от размера на обезценката – в този случай с частта от обезценката до размера на преоценения резерв се намалява отчетната стойност на активите и размера на преоценения резерв /който остава с нулева стойност/. Останалата част от обезценката се отнася като текущ финансов разход и намаление на отчетната стойност на активите;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценен 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 преоценения резерв се прехвърля и намира отражение в текущите финансови разходи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценен 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 преоценения резерв.

Финансовите активи, държани от Банката до настъпване на падеж се проверяват за наличие на обезценка във

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

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

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

Сумата на загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база преходен 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 Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

Дивидентите от дъщерни дружества, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато правото на Банката да получи дивидент е установено.

### 3.2.6. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

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

Ценните книжа, заложи като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се отписват от отчета за финансовото състояние на Банката 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 отчета за финансово състояние на Банката в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

### 3.2.7. Парични средства и парични еквиваленти

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

### 3.2.8. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

Политиката на Банката е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Банката, другите вземания, депозитите, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност, в случай, че падежът им ще настъпи в по-кратък период от време. В момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден пазар за покупки и продажби на кредити и капиталови инструменти, за които няма публикувана пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достоверни и полезни за целите на финансовия отчет.

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

### Йерархия на справедлива стойност

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

- **Ниво 1:** котиран (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.

### 3.2.9. Нетиране

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

### 3.2.10. Провизии за кредитни ангажименти

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

### 3.2.10. Деривати

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

### 3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са придобити и притежавани от Банката 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.

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

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

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

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

### 3.2.12. Нетекущи активи държани за продажба

Недвижими имоти, придобити от Банката 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 с българското данъчно законодателство.

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви. Отсроченият данък отразява 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 последици, които ще възникнат от начина, по който Банката очаква, на датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, да възстанови или да уреди отчетната стойност на нейните активи и пасиви. Отсрочените данъчни активи и задължения се признават, независимо от това кога ще се прояви с обратна сила временната разлика.

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

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

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).

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

### 3.3. Приблизителни оценки, предположения и области на несигурност

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

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

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

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

### 3.4. Управление на капитала

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

Банката изчислява, следи и обявява рисковия си капитал за всички главни рискови категории – кредитен, пазарен и операционен риск. При управлението на рисковия си капитал, Банката следва регулаторно-определените указания, както и своите собствени цели. Българските банки трябва да поддържат коефициент на капиталова адекватност за Капитал от I ред не по-нисък от 6%, и коефициент на обща капиталова адекватност за рисковия капитал не по-нисък от 12%. За 2010 и 2009 Банката е спазвала регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.



#### 4. Парични средства и парични салда в централната банка

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Парични средства в брой:</b>		
В български лева	53,396	46,441
В чуждестранна валута	35,745	29,072
<b>Парични средства на път:</b>		
В български лева	500	2,179
В чуждестранна валута	374	440
<b>Парични салда в Централната банка:</b>		
Текуща сметка в български лева	327,166	182,922
Текуща сметка във валута	318	-
Минимален задължителен резерв в чуждестранна валута	68,454	48,896
Резервен обезпечителен фонд RINGS	691	575
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА</b>	<b>486,644</b>	<b>310,525</b>

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

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

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

#### 5. Предоставени ресурси и аванси на банки

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Срочни депозити в местни банки</b>		
В български лева	2,000	-
В чуждестранна валута	45,932	32,252
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	3,670	3,137
<b>Ностро сметки в местни банки</b>		
В български лева	52	27
В чуждестранна валута	894	204
<b>Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута</b>	<b>29,246</b>	<b>22,439</b>
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ</b>	<b>81,794</b>	<b>58,059</b>

#### 6. Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2010 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 41,021 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Една част от тях в размер на 27,976 хил.лв. Банката е обезпечила със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Останалата част в размер на 13,045 хил.лв. Банката е обезпечила със залог на корпоративни ценни книжа на приблизително същата стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2011.

Към 31 декември 2009 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 11,528 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 матурирмет, както и деривати държани за търгуване, както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Средносрочни български държавни облигации	9,950	2,410
Дългосрочни български държавни облигации	5,797	138
Български корпоративни ценни книжа	24,968	10,885
Деривати държани за търгуване	8,412	13,539
<b>ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ</b>	<b>49,127</b>	<b>26,972</b>

##### Средносрочни български ценни книжа

Към 31 декември 2010 и 2009 средносрочните облигации в размер на 9,950 хил. лв. и 2,410 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

##### Дългосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2010 и 2009 дългосрочните облигации в размер на 5,797 хил. лв. и 138 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа, емитирани от българското правителство.

##### Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2010 Банката притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 23,493 хил. лв. Тези ценни книжа представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския капиталов пазар.

Към 31 декември 2010 Банката притежава облигации емитирани от Българо-американска кредитна банка АД в размер на 1,210 хил.лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011 и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 265 хил. лв.

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

Към 31 декември 2009 Банката притежава облигации емитирани от Българо-американска кредитна банка АД в размер на 1,210 хил.лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011, облигации емитирани от "Финанс Консултинг"

ЕАД в размер на 6,100 хил.лв., като падежа на емисията е през месец август 2016 и дялове в Договорен фонд "Европа" и Договорен фонд "Реал Финанс Високодоходен Фонд" на стойност 762 хил. лв.

#### Деривати сгържани за тързуване

Към 31 декември 2010 и 2009 дериватите сгържани за тързуване в размер на 8,412 хил. лв. и 13,539 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

#### Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2010 и 2009 сгържавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 5,027 хил. лв. и 2,206 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 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Граждани:</b>		
В български лева	269,667	303,197
В чуждестранна валута	40,850	44,099
<b>Предприятия:</b>		
В български лева	514,556	496,767
В чуждестранна валута	391,974	324,735
	1,217,047	1,168,798
Обезценка за несъбираемост	(22,955)	(20,893)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>1,194,092</b>	<b>1,147,905</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2010 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 14,082 хил. лв. (2009: 19,394 хил. лв.), включително резултат от сделки.

#### б. Анализ по икономически отрасли

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Селско и горско стопанство	35,540	40,316
Промисленост	38,829	58,731
Строителство	89,372	121,036
Търговия и финанси	578,568	472,219
Транспорт и комуникации	90,267	69,250
Граждани	310,517	347,296
Други	73,954	59,950
	1,217,047	1,168,798
Обезценка за несъбираемост	(22,955)	(20,893)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>1,194,092</b>	<b>1,147,905</b>

#### в. Лихвени проценти

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

### 9. Други активи

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни активи	162	210
Текущи данъчни активи	361	-
Разходи за бъдещи периоди	6,393	1,956
Учредени вещни права за ползване на сгради	53,212	38,245
Други активи	3,836	4,267
<b>ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ</b>	<b>63,964</b>	<b>44,678</b>

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

Учредените вещни права за ползване на сгради са получени, 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 централа на Банката. Правото на ползване върху едната сграда е учредено за срок от 98 месеца за сумата от 5,372 хил. евро. Правото на ползване върху другата сграда е учредено за срок от 149 месеца за сумата от 15,598 хил. евро.
- 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.

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 матурирмет, както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Средносрочни български сгържавни облигации	6,303	26,448
Дългосрочни български сгържавни облигации	29,899	4,273
Чуждестранни сгържавни облигации	4,443	-
Капиталови инвестиции във финансови институции	2,968	9

Капиталови инвестиции в нефинансови институции	13,848	9,668
Български корпоративни ценни книжа	62,232	14,905
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	12,052	-
Други	80	77
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>131,825</b>	<b>55,380</b>

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2010 гържавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 5,236 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**Чуждестранни гържавни облигации**

Към 31 декември 2010 чуждестранните гържавни облигации представляват облигации емитирани от Ирландското правителство.

**Капиталови инвестиции във финансови институции**

Към 31 декември 2010 капиталовите инвестиции във финансови институции представляват акции в търговски банки.

**Капиталови инвестиции в нефинансови институции**

Към 31 декември 2010 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2010 българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации. Нито една от тези инвестиции не е в гърщерно дружество или асоциирано предприятие.

**Чуждестранни корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2010 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигация на търговско дружество.

**11. Финансови активи гържани до падеж**

Финансовите активи гържани до падеж се състоят от български гържавни облигации и облигация на чуждестранно търговско дружество, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матурирмет, както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Средносрочни български гържавни облигации	57,934	34,726
Дългосрочни български гържавни облигации	59,931	56,994
Корпоративни ценни книжа	21,104	-
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ</b>	<b>138,969</b>	<b>91,720</b>

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2010 и 2009 гържавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 78,800 хил. лв. и 65,677 хил. лв. съответно са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**12. Инвестиции в гърщерни предприятия**

**12.1. Инвестиция в гърщерно предприятие "Централна кооперативна банка АД", Скопие, Република Македония**

През 2008г. банката придобива контролно участие в капитала на гърщерното предприятие Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония. През октомври 2009 са конвертирани 22,354 броя притежавани от Банката обикновени акции с право на глас в привилегировани акции без право на глас. През декември „Централна кооперативна банка АД Скопие“ е изтеглила 208 броя собствени привилегировани акции. Към 31 декември 2009. Банката притежава 241,342 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 83.78 % от акциите с право на глас на „Централна кооперативна банка АД Скопие“ и съответно 22,354 броя привилегировани акции без право на глас, представляващи 71.94 % от привилегированите акции без право на глас на „Централна кооперативна банка АД Скопие“. Общото участие на Банката в капитала на „Централна кооперативна банка АД Скопие“ към 31 декември 2009 е 82.63 %. Към 31 декември 2009 инвестицията на Банката в нейното гърщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

През 2010 в резултат на Решение на общото събрание на акционерите на гърщерното дружество, всички привилегировани 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 притежава 263,696 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 82.63 % от капитала на гърщерното дружество. Към 31 декември 2010 инвестицията на Банката в нейното гърщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

**12. Инвестиции в гърщерни предприятия**

**12.2. Инвестиция в гърщерно предприятие "Статер банка", Куманово, Република Македония**

През април 2010 Банката 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 гърщерното дружество. Преди придобиването Банката притежава 5,975 броя привилегировани акции без право на глас от капитала на гърщерното дружество. На по-късен етап в рамките на годината в резултат на Решение на общото събрание на акционерите на гърщерното дружество, всички привилегировани 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 притежава 323,839 броя обикновени акции с право на глас, представляващи 93.79 % от капитала на гърщерното дружество. Към 31 декември 2010 инвестицията на Банката в нейното гърщерно предприятие е в размер на 11,336 хил. лв.

**13. Дълготрайни Активи**

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 2009	28,231	21,259	4,470	11,406	12,192	16,004	93,562
Придобити	2,681	2,289	55	5,584	9,663	21,332	41,604
Излезли	(5,828)	(733)	(9)	(223)	(18,004)	(14,682)	(39,479)
31 декември 2009	25,084	22,815	4,516	16,767	3,851	22,654	95,687
Придобити	953	476	53	2,264	2,186	993	6,925
Излезли	-	-	(17)	(24)	(4,509)	(409)	(4,959)
31 декември 2010	26,037	23,291	4,552	19,007	1,528	23,238	97,653
<b>Амортизация</b>							
1 януари 2009	5,724	11,977	2,903	4,932	-	5,687	31,223
Начислена за периода, нетно	1,056	3,324	417	1,759	-	2,840	9,396



Амортизация на излезлите	(1,470)	(697)	(9)	(206)	-	(4)	(2,386)
31 декември 2009	5,310	14,604	3,311	6,485	-	8,523	38,233
Начислени за периода, нетно	903	2,675	411	2,245	-	3,182	9,416
Амортизация на излезлите	-	-	(17)	(15)	-	(257)	(289)
31 декември 2010	6,213	17,279	3,705	8,715	-	11,448	47,360
<b>Нетна балансова стойност</b>							
31 декември 2009	19,774	8,211	1,205	10,282	3,851	14,131	57,454
31 декември 2010	19,824	6,012	847	10,292	1,528	11,790	50,293

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

#### 14. Нетекущи активи, държани за продажба

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити в края на 2010 година от Банката като ипотекарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба през 2011 година.

#### 15. Депозити от банки

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Безсрочни депозити от местни банки:</b>		
- в български лева	339	84
- в чуждестранна валута	230	118
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	108	33
Срочни депозити от местни банки в български лева	6,041	4,041
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	4,913	-
<b>ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ</b>	<b>11,631</b>	<b>4,276</b>

#### 16. Кредити от банки

Към 31 декември 2010 Банката е получила кредити от Българска банка за развитие, както следва:

- по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35,000 хил. лв., като средствата по кредита се предоставят на Банката за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентноспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 декември 2018, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.
- по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители в размер на 5,062 хил.лв., в т.ч. задължения по лихви. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

#### 17. Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2010 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества и чуждестранно дружество на обща стойност 22,749 хил. лв., в това число задължения по лихви. Банката е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е между януари – март 2010.

Към 31 декември 2009 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 3,825 хил. лв., в това число задължения по лихви.

#### 18. Задължения към други депозанти

##### а. Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Безсрочни депозити</b>		
В лева	389,167	328,210
В чуждестранна валута	70,449	74,060
	<b>459,616</b>	<b>402,270</b>
<b>Срочни депозити</b>		
В лева	603,819	358,623
В чуждестранна валута	757,923	673,718
	<b>1,361,742</b>	<b>1,032,341</b>
<b>Спестовни влогове</b>		
В лева	50,153	35,710
В чуждестранна валута	35,918	37,095
	<b>86,071</b>	<b>72,805</b>
<b>Други депозити</b>		
В лева	11,982	8,702
В чуждестранна валута	5,481	3,758
	<b>17,463</b>	<b>12,460</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<b>1,924,892</b>	<b>1,519,876</b>

##### б. Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Депозити на граждани</b>		
В български лева	552,578	376,990
В чуждестранна валута	603,467	491,985
	<b>1,156,045</b>	<b>868,975</b>
<b>Депозити на предприятия</b>		
В български лева	490,561	345,552
В чуждестранна валута	260,823	292,889
	<b>751,384</b>	<b>638,441</b>
<b>Депозити на други институции</b>		
В български лева	11,982	6,942

В чуждестранна валута	5,481	5,518
	17,463	12,460
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<b>1,924,892</b>	<b>1,519,876</b>

### 19. Други привлечени средства

Към 31 декември 2010 и 2009 другите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд "Земеделие" в размер съответно на 1,017 хил. лв. и 2,005 хил. лв. (вкл. начислени лихви) за отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката.

### 20. Други задължения

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,037	1,336
Деривати сгържани за търгуване	6,916	12,107
Други задължения	2,227	3,807
Приходи за бъдещи периоди	475	734
<b>ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>10,655</b>	<b>17,984</b>

#### Деривати сгържани за търгуване

Към 31 декември 2010 и 2009 дериватите сгържани за търгуване в размер на 6,916 хил. лв. и 12,107 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

### 21.1 Емитиран капитал

Към 31 декември 2010 и 2009 емитираният, поискан и изцяло внесен акционерен капитал на Банката се състои от 83,155,092 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

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

Основни акционери	2010		2009	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	56,715	68.20	56,715	68.20
ЗАД Армеец АД	3,783	4.55	3,753	4.51
Химимпорт АД	2,395	2.88	2,395	2.88
Artio International Equity Fund	1,276	1.54	1,276	1.53
Saceis Bank Deutschland GmbH	2,028	2.44	-	-
<b>Универсален пенсионен фонд</b>				
Съгласие	1,685	2.03	1,685	2.03
Други	15,274	18.37	17,331	20.85
	83,155	100	83,155	100

### 21.2 Резерви, включително неразпределена печалба

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2010 включват неразпределима част в размер на 7,059 хил. лв. и разпределима част в размер на 101,188 хил. лв.

### 21.3 Преоценен резерв

Преоцененият резерв е формиран от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба.

### 22. Приходи от лихви и разходи за лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	132,157	126,972
Ценни книжа	9,319	7,376
Депозити в банки	2,135	2,390
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ</b>	<b>143,611</b>	<b>136,738</b>

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	72,168	66,829
Депозити на банки	335	293
Кредити	1,994	1,451
Други	332	253
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ</b>	<b>74,829</b>	<b>68,826</b>

### 23. Приходи от такси и комисиони и разходи за такси и комисиони

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Отпускане и погасяване на кредити	2,545	3,040
Обслужване забалансови ангажименти	1,235	1,395
Обслужване на сметки	2,837	2,081
Банкови преводи в страната и чужбина	17,204	16,158
Други приходи	4,769	5,445
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>28,590</b>	<b>28,119</b>

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Обслужване на сметки	157	134
Банкови преводи в страната и чужбина	3,131	3,084
Сделки с ценни книжа	132	145
Освобождаване на ценни пратки	125	79
Други разходи	245	348
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ</b>	<b>3,790</b>	<b>3,790</b>

#### 24. Нетни печалби от операции с ценни книжа

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба от операции с ценни книжа, на разположение за продажба	3,280	7,742
Печалба от операции с ценни книжа, сържани за тързуване	2,144	2,816
Печалба от преоценка на ценни книжа, сържани за тързуване	8,526	349
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО</b>	<b>13,950</b>	<b>10,907</b>

#### 25. Нетни печалби от промяна на валутни курсове

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба от сделки, нетно	4,008	4,282
Печалба/(загуба) от преоценка, нетно	1,407	(438)
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО</b>	<b>5,415</b>	<b>3,844</b>

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

#### 26. Други нетни приходи от дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от дивиденди	71	45
Приходи от цесионни договори	5,036	2,116
Приходи (разходи) от продажба на дълготрайни материални активи	(2)	13,473
Други приходи от дейността	2,492	898
<b>ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО</b>	<b>7,597</b>	<b>16,532</b>

Приходите от цесионни договори през 2010 произтичат от прехвърлени от страна на Банката чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит в размер на 5,036 хил. лв. През 2009 приходите от цесионни договори са в размер на 2,116 хил. лв.

#### 27. Разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Заплати и други разходи за персонала	28,041	28,856
Административни и маркетингови разходи	35,853	36,651
Други разходи	12,559	12,522
Амортизация	9,415	9,396
Материали и ремонти	2,584	2,429
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>88,452</b>	<b>89,854</b>

#### 28. Увеличение на обезценките за несъбираемост

	Предоставени кредити на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2009	11,938
Начислени за периода	14,893
Освободени през периода	(5,888)
Отписани	(50)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009</b>	<b>20,893</b>
Начислени за периода	13,152
Освободени през периода	(6,037)
Отписани	(5,053)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010</b>	<b>22,955</b>

#### 29. Данъци

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за текущи данъци	2,334	2,587
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	257	(17)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАΝЪЦИ</b>	<b>2,591</b>	<b>2,570</b>

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2010 и 2009. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсроче-



ните данъчни активи и пасиви към 31 декември 2010 и 2009 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2011 и 2010.

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	114	157
Дълготрайни материални и нематериални активи	48	53
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ</b>	<b>162</b>	<b>210</b>

Отсрочените данъчни пасиви са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Отсрочени данъчни пасиви:		
Приход от сливане на дружества	209	-
<b>ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН ПАСИВ</b>	<b>209</b>	<b>-</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Печалба преди данъци	24,977	24,665
Данъци по приложими данъчни ставки: 10% за 2010 и 10% за 2009	2,498	2,466
Данъчен ефект от необлагаеми приходи/неданъчно намалени разходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденди и др., нетно	93	104
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,591</b>	<b>2,570</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>10.37%</b>	<b>10.42%</b>

### 30. Доход на акция (в лева)

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	22,386	22,095
Средно претеглен брой акции	83,155,092	83,155,092
<b>ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща съответно на 31 декември 2010 и 2009.

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

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

### 31. Условни задължения

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Банкови гаранции		
В български лева	30,535	63,830
В чуждестранна валута	32,666	38,735
Неотменими ангажименти	71,012	89,860
Други условни задължения	123	132
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>134,336</b>	<b>192,557</b>

Към 31 декември 2010 и 2009 Банката има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 71,012 хил. лв. и 89,860 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншовете на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

### 32. Анализ на промените в паричните средства и паричните еквиваленти

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Парични средства	90,015	78,132
Парични средства в Централната Банка	396,629	232,393
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	65,952	58,059
<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>552,596</b>	<b>368,584</b>

### 33. Управление на риска, свързан с финансовите инструменти

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

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

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

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

- принципът на разделяне на отговорностите между тези, които поемат риска и тези, които го управляват;
- принципът на "предпазливост", който предполага отчитането на едновременната проява на най-неблагоприятния случай за всеки от 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 Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска;
- Ръководители на структурни звена на Банката – прилагат възприетата политика по управление на риска при организиране на дейността на съответните организационни звена.

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

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

## Кредитен риск

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

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 486,644 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 81,794 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Банката в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествена характеристика на финансовата институция. Към 31.12.2010 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 22,044 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 41,021 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

Финансовите активи държани за тързуване в размер на 49,127 хил. лв. носят основно пазарен риск за Банката, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа на разположение за продажба в размер на 16,896 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 16,896 хил. лв. в абсолютна сума.

Държавните дългови ценни книжа в размер на 40,645 хил. лв. излагат банката на кредитния риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа на разположение за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 74,284 хил. лв., носят кредитен риск за Банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 74,284 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 117,865 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 21,104 хил. лв. носят кредитен риск за Банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 21,104 хил. лв. в абсолютна сума.

Инвестициите в съществените предприятия на Банката, Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония и Стафер банка АД, Куманово, Република Македония в общ размер на 46,217 хил. лв. носи кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 46,217 хил. лв. в абсолютна сума.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,217,047 хил. лв. носят кредитен риск за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Банката произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Банката за кредитен риск е в размер на 942,296 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск. Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство в Република България. Към

31 декември 2010 размера на формираните от Банката провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 22,955 хил. лв.

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2010:

Дълг	По предоставени кредити			Неувоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	гял в %	Провизии		Размер	Размер	гял в %
Група	Размер	гял в %	Провизии	Размер	Размер	гял в %	Провизии
Редовни	1,098,476	90,26	1,938	70,269	63,201	100	-
Под наблюдение	64,619	5,31	1,413	527	-	-	-
Необслужвани	18,820	1,55	2,366	109	-	-	-
Зазуба	35,132	2,88	17,238	107	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>1,217,047</b>	<b>100</b>	<b>22,955</b>	<b>71,012</b>	<b>63,201</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

Класификационни групи към 31 декември 2009:

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

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

Наименование на групите	31.12.2010			31.12.2009		
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	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	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване
	хил. лв.	%		хил. лв.	%	
Непросрочени и необезценени	847,417	69.63	41,021	798,006	68.27	11,528
Просрочени, но необезценени	329,832	27.10	-	334,129	28.59	-
Обезценени на индивидуална основа	39,798	3.27	-	36,663	3.14	-
<b>Общо</b>	<b>1,217,047</b>	<b>100</b>	<b>41,021</b>	<b>1,168,798</b>	<b>100</b>	<b>11,528</b>
Заделени провизии	22,955		-	20,893		-
Нетни кредити	1,194,092		41,021	1,147,905		11,528

Към 31 декември 2010 и 2009 преобладаващата част от кредитите предоставени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Банката счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	22,852	21,054
Потребителски кредити	131,750	155,988
Ипотечни кредити	61,446	74,602
Корпоративни клиенти	631,369	546,362
<b>Общо</b>	<b>847,417</b>	<b>798,006</b>

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	9,329	9,770
Потребителски кредити	29,353	32,032
Ипотечни кредити	24,493	22,631
Корпоративни клиенти	266,657	269,696
<b>Общо</b>	<b>329,832</b>	<b>334,129</b>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2010 и 2009 е 39,798 хил. лв. и 36,663 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

2010	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,576	808	3,730	-
Потребителски кредити	10,494	4,130	8,331	4,323
Ипотечни кредити	91	194	704	1,094
Корпоративни клиенти	1,451	85	7,204	7,680
<b>Общо</b>	<b>14,612</b>	<b>5,217</b>	<b>19,969</b>	<b>13,097</b>

2009	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2,301	1,167	2,609	-
Потребителски кредити	10,695	5,266	8,158	1,514
Ипотечни кредити	49	154	882	1,662
Корпоративни клиенти	1,601	1,431	2,350	1,208
<b>Общо</b>	<b>14,646</b>	<b>8,018</b>	<b>13,999</b>	<b>4,384</b>



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

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2010	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2009
Дружество 1	61,600	61,600	Дружество 1	59,376	59,061
Дружество 2	34,440	36,584	Дружество 2	31,650	24,394
Дружество 3	33,127	24,094	Дружество 3	30,866	30,702
Дружество 4	27,382	27,109	Дружество 4	30,000	30,127
Дружество 5	21,758	20,816	Дружество 5	27,382	25,753
Дружество 6	21,367	19,529	Дружество 6	26,530	26,342
Дружество 7	19,318	14,190	Дружество 7	21,367	20,794
Дружество 8	18,972	18,867	Дружество 8	20,558	20,590
Дружество 9	18,276	17,951	Дружество 9	16,100	12,268
Дружество 10	16,100	15,394	Дружество 10	15,435	14,679
<b>Общо</b>	<b>272,340</b>	<b>256,134</b>		<b>279,264</b>	<b>264,710</b>

Общият размер на нетната експозиция за 2010 и 2009 представлява съответно 21.45% и 23.06% от кредитите и авансите на клиенти на Банката.

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

	2010	2009
Обезпечени с парични средства и ДЦК	93,830	107,782
Обезпечени с ипотека	499,753	480,266
Други обезпечения	503,571	511,471
Необезпечени	119,893	69,279
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(22,955)	(20,893)
<b>Общо</b>	<b>1,194,092</b>	<b>1,147,905</b>

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2010:

Сектор	Група	Размер в т. ч просрочия по						
		Брой сделки	Дълг	главница	лихва	Съдебни Вземания	Провизии	Неусвоен ангажимент
Дребно	редовни	76,820	257,347	405	293	-	1,938	33,263
	под наблюдение	4,864	25,577	679	482	-	1,314	428
	необслужвани	1,736	11,409	511	512	-	2,336	79
	загуба	6,509	15,923	1,234	811	7,361	11,556	99
<b>Общо</b>		<b>89,929</b>	<b>310,256</b>	<b>2,829</b>	<b>2,098</b>	<b>7,361</b>	<b>17,144</b>	<b>33,869</b>
Корпоративно	редовни	1,476	824,891	5,125	2,431	-	-	36,955
	под наблюдение	154	39,042	1,145	576	-	99	99
	необслужвани	63	7,411	458	392	-	30	30
	загуба	177	19,209	2,919	1,049	3,855	5,682	8

Общо		1,870	890,553	9,647	4,448	3,855	5,811	37,092
Бюджет	редовни	8	16,238	-	-	-	-	51
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>		<b>8</b>	<b>16,238</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51</b>
	<b>Общо портфейл</b>	<b>91,807</b>	<b>1,217,047</b>	<b>12,476</b>	<b>6,546</b>	<b>11,216</b>	<b>22,955</b>	<b>71,012</b>

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2009:

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

#### Ликвиден риск

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

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

изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи.

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

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

Банката традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техния дял към 31 декември 2010 е приблизително 21% от общите активи на Банката. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Банката използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2010 те заемат над 3% от общите активи. ДЦК на Република България, които Банката притежава и не е заложила са над 3% от активите и. Поддържайки над 27% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирани финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2010, 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	7,631	-	4,000	-	-	11,631
Кредити от банки				5,000	35,062	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	747,271	224,379	413,36	539,882	-	1,924,892
Други привлечени средства	93	63	227	634	-	1,017
Други задължения	10,655	-	-	-	-	10,655
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>786,534</b>	<b>226,307</b>	<b>417,587</b>	<b>545,516</b>	<b>35,062</b>	<b>2,011,006</b>

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – 39% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и преговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

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

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

### Пазарен риск

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

### Лихвен риск

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

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

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

Дисбаланса на Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2010 е отрицателен и е в размер на 412,588 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в гъщерни предприятия) е минус 24.51%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Наг 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	65,952	-	12,908	-	2,934	81,794
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	22,008	19,013	-	-	-	41,021
Финансови активи за търгуване	-	-	4,157	7,002	5,798	16,957
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	65,126	167,571	273,951	458,446	228,998	1,194,092
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	12,053	22,969	79,908	114,930
Финансови активи сръжани до падеж	4,522	-	-	132,385	2,062	138,969
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>157,608</b>	<b>186,584</b>	<b>303,069</b>	<b>620,802</b>	<b>319,700</b>	<b>1,587,763</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	7,631	-	4,000	-	-	11,631
Кредити от банки	-	-	-	5,000	35,062	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	747,271	224,379	413,360	539,882	-	1,924,892
Други привлечени средства	93	63	227	634	-	1,017
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>775,879</b>	<b>226,307</b>	<b>417,587</b>	<b>545,516</b>	<b>35,062</b>	<b>2,000,351</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(618,271)</b>	<b>(39,723)</b>	<b>(114,518)</b>	<b>75,286</b>	<b>284,638</b>	<b>(412,588)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Банката на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2010, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 2,023 хил. лв. (2009: 591 хил. лв.).

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Наг 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	58,059	-	-	-	-	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	5,539	5,989	-	-	-	11,528
Финансови активи за търгуване	-	-	-	3,631	6,227	9,858

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

### Валутен риск

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

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на Банката в евро не носи риск за Банката. Нетната валутна позиция към 31 декември 2010 във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от финансовите активи и не поражда съществен валутен риск за Банката.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2010 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	2,052	47,051	31,105	1,586	81,794
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	27,813	-	13,208	-	41,021
Финансови активи за търгуване	28,022	12,693	6,356	2,056	49,127
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	749,452	401,805	42,835	-	1,194,092
Финансови активи за продажба	32,493	96,326	47	2,959	131,825
Финансови активи до падеж	59,996	78,973	-	-	138,969
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	11,336	46,217
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>899,828</b>	<b>671,729</b>	<b>93,551</b>	<b>17,937</b>	<b>1,683,045</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	6,381	5,221	28	1	11,631
Кредити от банки	40,062	-	-	-	40,062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,010	19,739	-	-	22,749



Задължения към други депозанти	1,055,122	741,839	119,854	8,077	1,924,892
Други привлечени средства	1,017	-	-	-	1,017
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,105,592</b>	<b>766,799</b>	<b>119,882</b>	<b>8,078</b>	<b>2,000,351</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(205,764)</b>	<b>(95,070)</b>	<b>(26,331)</b>	<b>9,859</b>	<b>(317,306)</b>

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

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

### Ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основната заплаха за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти сръжани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Банката не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти от портфейла с финансови активи сръжани за търгуване – 23,493 хил. лв. (2009: 2,831 хил. лв.).

### 34. Информация за справедливата стойност на активите и пасивите

Справедливата стойност се определя като сумата, за която един актив може да бъде разменен или пасив

уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност към момента не 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 2010 и 2009 е следната:

2010	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни ниша	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни ниша	Справедлива стойност не е налична
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи сръжани за търгуване	49,127	40,715	8,412		
Финансови активи на разположение за продажба	131,825	54,330		74,363	3,132
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>180,952</b>	<b>95,045</b>	<b>8,412</b>	<b>74,363</b>	<b>3,132</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Дериватни финансови инструменти	6,916	-	6,916	-	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6,916</b>	<b>-</b>	<b>6,916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2009	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни ниша	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни ниша	Справедлива стойност не е налична
<b>АКТИВИ</b>					
Финансови активи сръжани за търгуване	26,972	13,433	13,539		
Финансови активи на разположение за продажба	55,380	42,492		12,701	187
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>82,352</b>	<b>55,925</b>	<b>13,539</b>	<b>12,701</b>	<b>187</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
Дериватни финансови инструменти	12,107	-	12,107	-	-
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>12,107</b>	<b>-</b>	<b>12,107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 35. Сделки със свързани лица

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

Към 31 декември 2010 и 2009 Банката има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2010	Салдо към 31.12.2009
<b>Предприятие-майка</b>		
Отпуснати кредити	-	-
Получени депозити	30	19
<b>Дружества под общ контрол</b>		
Отпуснати кредити	106,088	74,838
Издадени гаранции	20,225	25,204
Репо сделки	14,835	11,528
Други вземания	5,367	3,004
Получени депозити	106,633	128,137
<b>Дъщерни предприятия</b>		
Получени депозити	108	33
Предоставени депозити	21	84
<b>Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер</b>		
Отпуснати кредити	4,773	5,010
Получени депозити	464	396

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2010 и 2009 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	Обем през 2010	Обем през 2009
<b>Предприятие-майка</b>		
Приходи от лихви	-	10
Приходи от такси и комисионни	3	20
Разходи за лихви		
<b>Дружества под общ контрол</b>		
Приходи от лихви	6,292	6,960
Приходи от такси и комисионни	1,456	2,569
Приходи от услуги	167	199
Разходи за лихви	(4,416)	(6,287)
Разходи за услуги	(4,205)	(6,760)

<b>Дъщерни предприятия</b>		
Разходи за лихви	(41)	(26)
Приходи от такси и комисионни	2	1
<b>Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер</b>		
Приходи от лихви	122	154
Приходи от такси и комисионни	3	3
Разходи за лихви	(20)	(28)

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, изплатени през 2010, са на обща стойност 72 хил. лв. (2009: 72 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2010 са на обща стойност 236 хил. лв. (2009: 404 хил. лв.).

### 36. Събития след отчетния период

На 9 декември 2010 година, Общото събрание на акционерите на дъщерните дружества, „Статер банка“ АД Куманово и „Централна кооперативна банка“ АД Скопие приема спогодбата за вливане на „Статер банка“ АД Куманово към „Централна кооперативна банка“ АД Скопие. Съгласно спогодбата е взето решение за издаване на нова емисия обикновени акции на Централна кооперативна банка“ АД Скопие. Обемът на тази емисия е 233.944 броя акции с номинал 41,2069 евро или 593.795.205,00 македонски денара. Емисията е предназначена само за акционерите на „Статер банка“ АД Куманово, като коефициентът на размяна на съществуващите акции на акционерите на „Статер банка“ АД Куманово с акциите от новата емисия е в съотношение 1:0,6776/1:0,6775773455/. В резултат на размяната „Централна кооперативна банка“ АД София за притежаваните към 31.12.2010 година 323.839 броя обикновени акции от капитала на „Статер банка“ АД Куманово придобива 219.425 броя обикновени акции от новата емисия на „Централна кооперативна банка“ АД Скопие.

На 3 януари 2011 година се осъществява вливането 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 година с Решение на Централния регистър на Република Македония „Статер банка“ АД Куманово преставя 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.

„Централна кооперативна банка“ АД София на 3 януари 2011 година притежава 483.121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка“ АД Скопие, което представлява 87,35% от капитала на преобразуваното дъщерното дружество.