

Годишен отчет
2008



Централна
Кооперативна
Банка

Важният си ти.

Съдържание

Обръщение на ръководството	3
Финансови показатели към 31.12.2008 г.	4
Днес	5
Кратка история	7
Управленски екип	9
Акционерен капитал и акционери	10
Преглед на дейността	11
Клиентска структура	11
Индивидуално банкиране	12
Кредитиране	16
Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции	18
Международни разплащания	19
Финансови пазари	22
Информационни технологии	24
Персонал	25
Клонова мрежа	28
Банката в бъдеще	28
Финансов преглед за 2008 г.	30
Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД	30
Отчет за приходите и разходите	34
Анализ на активите и пасивите	35
Приложение №1: Клонова мрежа	42
Приложение №2: Ностро сметки	52
Доклад на независимия одитор и финансов отчет	53

Обръщение на ръководството

Уважаеми дами и господа,

Ние, изпълнителните директори и прокуриста на Централна кооперативна банка АД бихме искали да обобщим нашите резултати и напредък през 2008 г. Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка с особен акцент върху индивидуалното банкиране. Към 31.12.2008г. активите на Банката са 1 664 милиона лева, собственият капитал възлиза на 228 милиона лева, а нетната печалба е близо 22 милиона лева.

Миналата година беше нашата втора година като член на Европейския съюз и до момента най-успешната за нас по отношение на печалба. През първата половина на годината ние нараснахме значително, докато през втората половина растежът беше по-умерен поради финансовата криза започнала в САЩ и след това пренесена в европейските държави.

Нашите цели за 2009 г. включват: предлагане на нови и усъвършенствани продукти и услуги, развитие на картовия бизнес, запазване на позицията ни в индивидуалното банкиране и създаването на нови стратегии в отговор на различните изисквания на клиентите, адекватно управление на клиентския и кредитен риск, възползване от нашата съществуваща широка клонова мрежа, продължаване и задълбочаване на работата с водещи финансови институции от ЕС и САЩ, обучение на персонал, запазване на добра ликвидност, увеличение на балансовото число, запазване на позицията ни сред българските банки, развитие на специализирано банкиране за първокласни клиенти.

Ние отдаваме нашите усилия за удовлетвореността на клиентите. Инвестираме в знание, технология и предлагаме добри услуги на клиенти на конкурентна цена. Нашите колеги в клоновете и централата допринасят за удовлетвореността на клиентите в максимална степен.

С уважение,



Виктор Мечкаров
Изпълнителен Директор



Лазар Илиев
Изпълнителен Директор



Георги Константинов
Изпълнителен Директор



Ивайло Дончев
Изпълнителен Директор



Тихомир Атанасов
Прокурист

Финансови показатели към 31.12.2008 г.

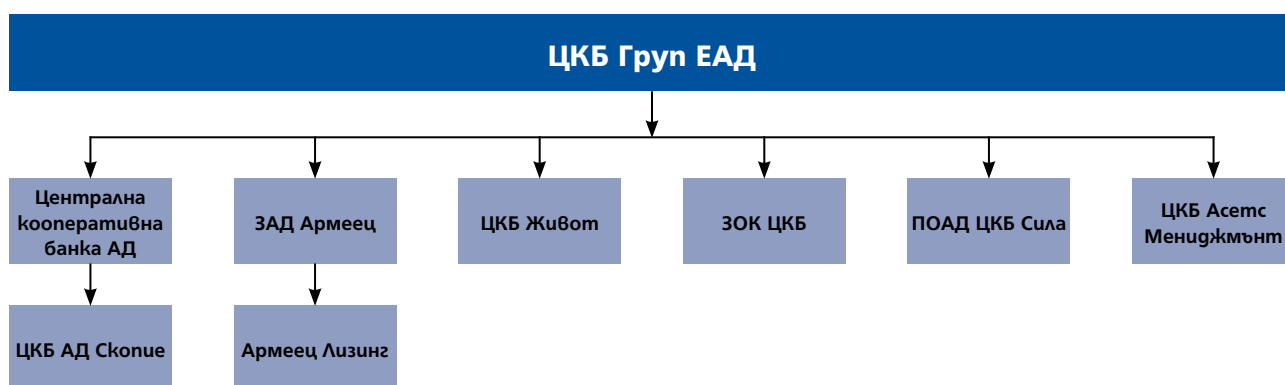
Основни показатели от баланса и отчета за приходите и разходите	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
	Хил. лв.	Хил. лв.
Общо активи	1,664,100	1,566,880
Акционерен капитал	83,155	83,155
Собствен капитал	228,496	211,345
Общо депозити	1,391,757	1,327,612
Депозити от нефинансови институции	1,384,958	1,327,239
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	979,810	656,030
Нетен лихвен доход	65,226	58,164
Нелихвен доход	47,067	38,038
Общо приходи	112,293	96,202
Оперативни разходи	82,437	64,885
Нетна печалба	21,644	20,094

Финансови резултати	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Възвръщаемост на собствения капитал %	9.95%	14.11%
Възвръщаемост на активите %	1.34%	1.52%
Собствен капитал / общо активи %	13.73%	13.49%
Оперативни разходи / общо активи %	4.95%	4.14%
Оперативни разходи / общо приходи %	73.41%	67.45%
Общо кредити / общо активи %	58.88%	41.87%
Общо депозити / общо активи %	83.63%	84.73%
Депозити от НФИ / общо активи %	83.23%	84.71%
Обща капиталова адекватност	13.21%	18.14%

Ресурси	Към 31.12.2008 брой	Към 31.12.2007 брой
Брой клиенти	1,022,008	881,318
Чужди кореспонденти	360	366
Ностро сметки	22	21
Банкови клонове и офиси	266	251
Персонал	1,886	1,661

Днес

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 вече от 236 клона и офиси на ЦКБ АД в 134 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 **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 360 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.

Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка, която принадлежи към финансовата структура на ЦКБ Груп ЕАД.

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

ЦКБ АД е **първичен гилър** на вътрешния пазар на **гържавни 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.

Кратка история

На 28 март 1991 г. Централна кооперативна банка АД 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 придоби 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 "Земеделие", 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 на международните дебитни и кредитни карти Maestro и MasterCard.

В началото на 2002 г. дялът от 32.77% е придобит чрез търг от Химимпорт АД.

През 2003 г. ЦКБ АД придоби 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 лев. 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 акционерния си капитал с 50% и към края на годината той възлиза на 48 507 186 лв., а собственият капитал е 80,928 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 Österreich 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 придоби 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 придоби банка 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 82.57% 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 потребител. Договорното посредничество бе поверено на Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

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

През декември 2008 г. ЦКБ АД стана индиректен член на **TARGET2**.

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

Управленски екип

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:

1. Надзорен съвет:

Председател: **Иво Каменов Георгиев**

Членове: **Марин Великов Митев**

Централен Кооперативен Съюз,
представяван от Петър Стефанов

2. Управителен съвет:

Председател: **Проф. Д-р Александър Воденичаров**

Членове: **Цветан Ботеv** – Заместник председател
Лазар Илиев - Изпълнителен директор
Виктор Мечкаров - Изпълнителен директор
Георги Константинов - Изпълнителен директор
Ивайло Дончев - Изпълнителен директор
Александър Керезов
Бисер Славков

3. Прокурист:

Тихомир Атанасов

Акционерен капитал и акционери

Към 31.12.2008 г. капиталът на Банката е в размер на 83,155,092 лева и е разделен в 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 2008 г. собственият капитал възлиза на 228,496 хил. лв. Капиталовата адекватност е 13.21%, което отговаря на изискванията на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките.

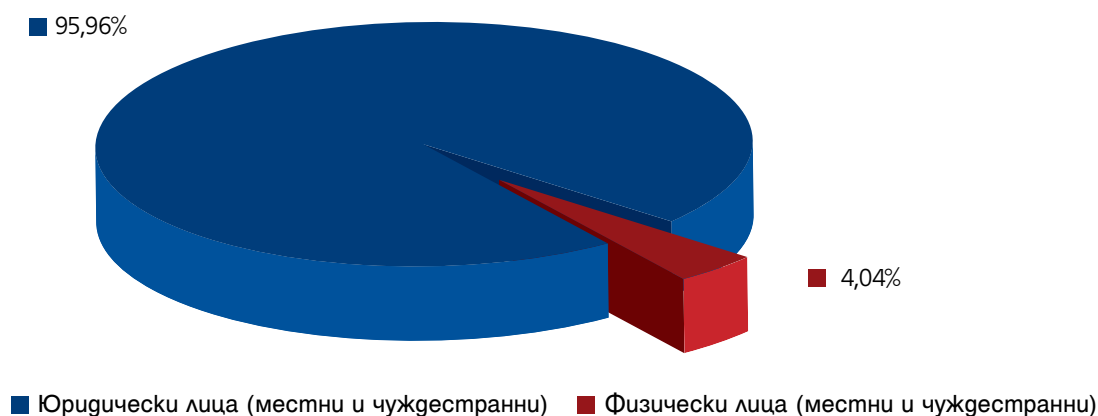
Акционери на ЦКБ АД към 31 декември 2008 г.	Участие (%)
ЦКБ Груп ЕАД*	68.20
Bayerische Hypo – Und Vereinsbank AG	7.81
ЗПАД Армеец	4.44
Химимпорт АД и други свързани лица	5.61
Друго миноритарно участие	13.94
Общо	100.0

* Предишно наименование: ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД

Към 31.12.2008 г. акционерите на ЦКБ АД са 6,309, като 5,116 от тях са физически, а 1,193 юридически лица.

Акциите на ЦКБ АД се търгуват на Българска фондова борса от 4 март 1999 г. През последните 9 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, когато дялът на Фонд “Земеделие”, преминал първоначално през Банковата Консолидационна Компания е закупен от Химимпорт АД и в края на 2004, когато акциите на Централния кооперативен съюз се придобиват от Химимпорт чрез ЦКБ Груп ЕАД.

Разпределение на акционерния капитал



Презлед на дейността

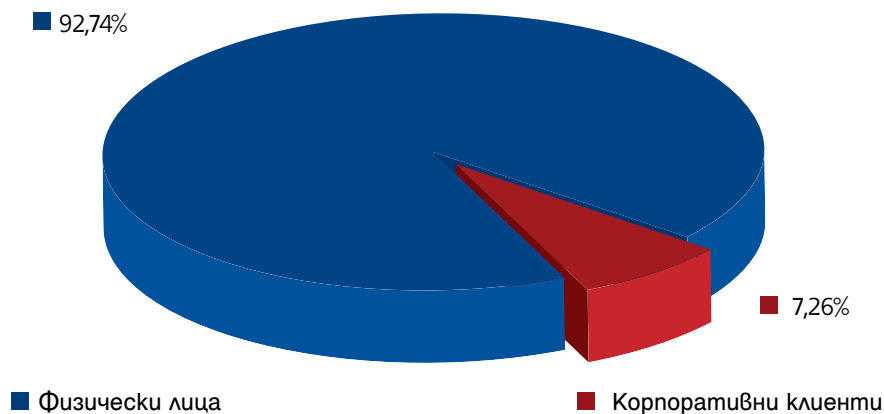
ЦКБ АД е универсална банка, активна в множество банкови дейности, като поставя акцент главно върху *retail* банкирането и МСП кредитирането. И през тази година Банката запази лидерството в предоставянето на услуги на селскостопанския сектор и свързаните с него производства.

През 2008 г. Банката значително разшири разнообразието от предлагани 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 привлича 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 конкурентноспособни и атрактивни продукти.

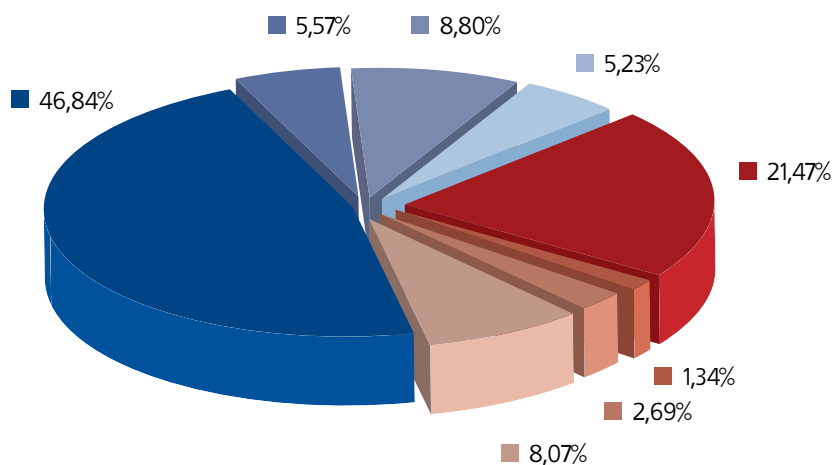
Структура на клиентите към 31 декември 2008



Сектор	Декември 2008	Декември 2007
Физически лица и ЕТ	947,783	813,832
Търговия	34,765	30,822
Транспорт и съобщения	4,134	3,645
Промисленост и строителство	6,531	5,799
Селско и горско стопанство	3,879	3,585
Финанси, кредит и застраховки	15,938	16,208
Наука и образование	993	761
Здравеопазване, спорт и туризъм	1,994	1,721
Други	5,991	4,945
Общо	1,022,008	881,318

Към края на 2008 г. клиентите на Банката се увеличиха до 1,022,008, което е с 140,690 или 15.96% повече в сравнение с предходната година. Резултатите отчитат основно увеличение при физическите лица, броят на които се е увеличил със 133,951 или с 16.46% спрямо 2007 г. Положителна 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 гребно". Ръст се отбелязва и в кредитирането на малки и средни предприятия.

Отраслова структура на клиентите юридически лица



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

Индивидуално банкиране

2008 година беше поредната, в която Централна Кооперативна Банка АД увеличи дела на финансовите продукти и услуги за физически лица в своето портфолио. Акцент отново бе поставен върху балансирането между вече утвърдилите се продукти и разработването на нови продукти и услуги в областта на потребителското кредитиране и кредитните карти.

В резултат на успешната дейност на ЦКБ АД в областта на Индивидуалното банкиране, значително нарасна размерът на отпуснатите потребителски кредити, а общият брой на издадените от Банката карти надхвърли 770,000.

Картова дейност

Централна кооперативна банка АД продължи да увеличава броя на издадените кредитни и дебитни карти и през 2008 г. При кредитните карти най-впечатляващ е прирастът от близо 72% при карти MasterCard. Общият брой кредитни карти на ЦКБ АД достигна 52,961 към края на 2008 г. За нарастване през следващите години на броя издавани от Банката кредитни карти ще спомогне и реализирания през 2008 г. проект за кобрандирана кредитна карта „ССВ—Bulgaria Air“. Картата съчетава перфектни финансови условия за клиентите с различни допълнителни бонуси, като отстъпки при покупка на самолетен билет за полет на Bulgaria Air, отстъпка при пазаруване в самолетите на авиокомпанията, възможност за допълнителен безплатен багаж при полет и др.



През изтеклата година продължи да нараства и дялът на чип картите в общия брой кредитни карти на ЦКБ АД. Тази тенденция ще продължи и през следващата година с издаването на кобрандираните карти, които също са базирани на чип технологията.

Реализирано бе значително увеличение и в броя на издадените от Банката дебитни карти. През 2008 г. картите Maestro на ЦКБ АД се увеличиха с 67,626 и достигнаха 473,753 броя. Увеличение бе постигнато и по отношение на броя карти Visa Electron на Банката, като към края на годината те възлизат на 246,535.

Трайната тенденция и стабилният ръст в увеличението на броя кредитни и дебитни карти на Банката затвърдиха мястото ѝ сред най-големите издатели на банкови карти в страната.

През 2008 г. беше извършена и техническата подготовка за стартиране предлагането от началото на следващата година на услугата Синхрон. Това е услуга по картови сметки, която дава възможност на клиентите на Банката да разполагат със средствата си едновременно чрез своята карта, за парични преводи и за касови операции. По този начин клиентите на ЦКБ АД ще могат да използват своите картови сметки и за автоматични преводи, Интернет банкиране, погасяване на вноски по потребителски кредити и кредитни карти по други сметки и т.н.

През 2008 г. Банката продължи да развива и своята мрежа от банкомати и ПОС терминали. В края на годината общият брой на АТМ терминалите на ЦКБ АД е 332. Банката постигна изключително големи успехи по отношение на разрастване на мрежата си от ПОС терминали в търговски обекти, като прирастът за годината е от 60%. Общият брой ПОС терминали на ЦКБ АД към края на 2008 г., включително ПОС терминалите в банкови салони, е 2,153.

Трайната тенденция и стабилният ръст в увеличението на броя кредитни и дебитни карти на Банката затвърдиха мястото ѝ сред най-големите издатели на банкови карти в страната.

ЦКБ АД увеличи разнообразните възможности за клиентите на Банката да заплащат своите сметки за ток, вода, парно, телефон, GSM, кабелна телевизия и Интернет. Картодържателите на ЦКБ АД могат да заплащат своите сметки не само в Интернет, по телефона, от банкомат и автоматично, но и чрез SMS-и. Това е възможно благодарение на новата услуга „SMS плащане на битови сметки“. Едно от предимствата на тази услуга е, че клиентите получават всеки месец напомнящ SMS с информация за дължимата сума към съответния търговец.

Потребителски кредити

Потребителското кредитиране и през 2008 г. бе приоритет в кредитната дейност на ЦКБ АД. В този сегмент Банката постига растеж от над 45% на годишна база, което е значително над средното от 28,49% за банките в България. Благодарение на успешно провежданата политика в областта на потребителското кредитиране, пазарният дял на ЦКБ АД се увеличи от 2,49% на 2,81%.

Банката предлага на своите клиенти изключително конкурентни продукти в областта на потребителското кредитиране.

Стоки на кредит

И през 2008 г. атрактивните условия на Стоките на кредит привличаха нови клиенти и предразполагаха тези, които вече са ги ползвали, да го направят пак. Клиентите отново имаха възможност да пазаруват стоки на цена до 10,000 лева в над 3500 търговски обекта. Срокът на кредита е до 5 години. През изминалата

година специално създадено звено, което работи с удължено работно време, пое обработката на заявките, постъпили от търговските партньори на ЦКБ АД от цялата страна. Опростената процедура за кандидатстване, бързият отговор от страна на Банката и изгодните финансови условия, отличаващи продукта на ЦКБ АД и през изминалата година, бяха предпоставка той да бъде предпочитан от клиентите, избрали тази форма на кредитиране.

Студентски кредит

През изминалата година бе разработен специален продукт, предназначен за студенти. Кредитът се отпуска за заплащане на семестриалните такси и посрещане на текущи нужди за периода на обучение. Банката финансира също така и участие на студенти в програми за културен обмен, стаж или бригади в чужбина. Клиентите могат да изберат 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 gratuitен период за срока на обучението, като през този срок се заплащат само лихви. Когато кредитът е за финансиране на програма за стаж в чужбина, gratuitният период е до 12 месеца.

Кредити за обновяване на жилищни сгради

През 2008 година Банката, съвместно с Министерството на регионалното развитие и благоустройството и Програмата за развитие на ООН, отново участва в проекта за обновяване и саниране на жилищни сгради на територията на различни градове в България. За целта на живущите в сградите, подлежащи на саниране по проекта, беше предложена възможност да получат целеви кредит при преференциални условия.

В края на годината ЦКБ АД актуализира условията по потребителските си кредити, като се съобрази с новите пазарни тенденции в глобален, регионален и национален мащаб. Извършените промени в сроковете, максималния размер и лихвените условия по кредитите са в синхрон с очакванията за осигуряване и гарантиране на дългосрочна стабилност и висока степен на надеждност на кредитния портфейл на банките в България.

Наред с предложенията в областта на потребителското кредитиране, през 2008 година, клиентите на ЦКБ АД получиха много изгодни лихви по картите си и по депозитите си.

Годишната лихва по разплащателните сметки в лева и евро за клиентите физически лица беше променена на 4%, а ако по левовата сметка има издадена дебитна карта, лихвата вече е най-високата, предлагана по картова сметка от банките в България—5%. Клиентите с дебитни карти Visa Electron получиха възможност да ползват и 15% отстъпка при сключване на застраховка „Защитен дом“ от ЗАД Армеец.

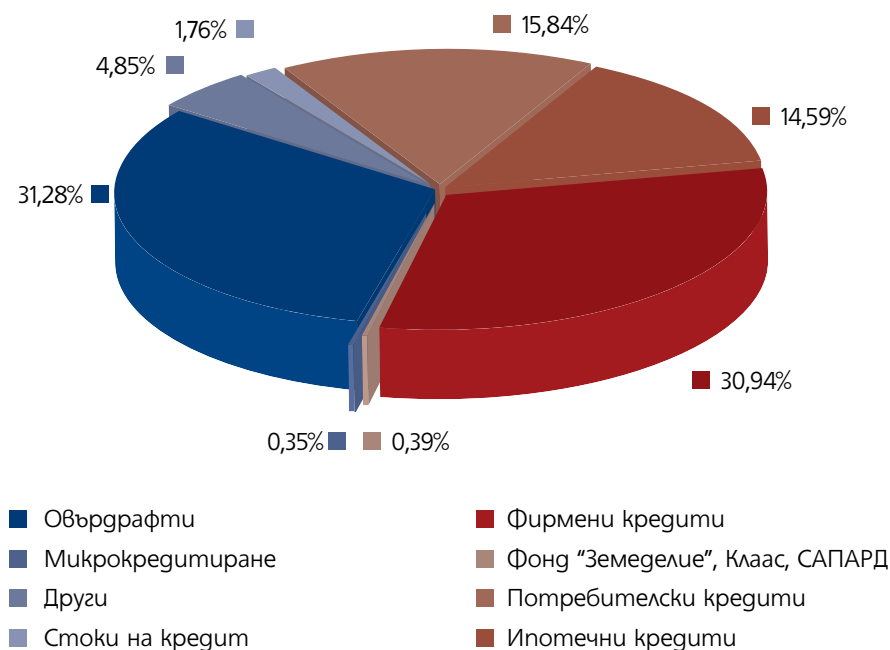
Наред с предложенията в областта на потребителското кредитиране, през 2008 година, клиентите на ЦКБ АД получиха много изгодни лихви по картите си и по депозитите си.

Кредитиране

Значителна част от дейността на Банката заема кредитирането. През изминалата 2008 г. кредитният портфейл се увеличи близо два пъти, достигайки 58.88% от общата сума на активите. В структурата на портфейла няма големи промени при разпределението по видове кредити. Основен дял продължават да имат фирмените кредити, които представляват 30.94% от общата сума на отпуснатите кредити, като през 2007 г. дялът им беше 30.24%. Потребителските и ипотечните кредити запазват приблизителните си стойности от предходната година и възлизат съответно на 15.84% и 14.59% от общия кредитен портфейл. ЦКБ АД предлага изключително атрактивни продукти в областта на потребителското кредитиране и кредитирането на малки и средни предприятия, което е и основната причина за засиленото кредитиране през годината.

Кредитите, които представляват обвързване по сметка заемат 31.28% от кредитния портфейл. Те включват разрешен обвързване на физически и на юридически лица, както и обвързване с ипотека.

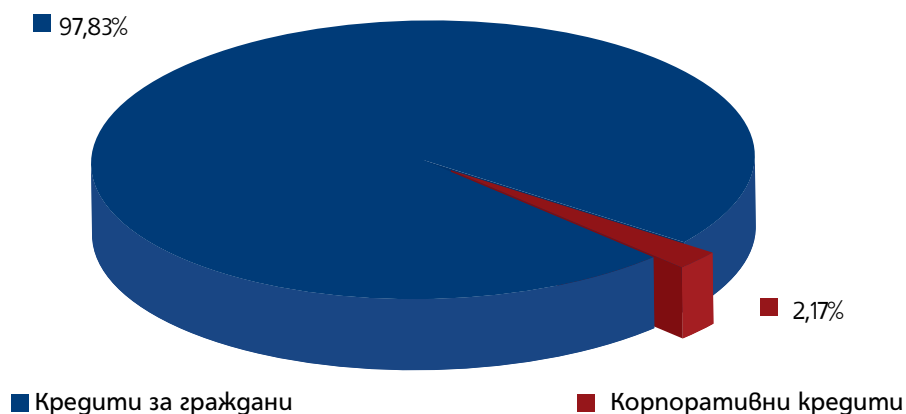
Разпределение на кредитите по видове



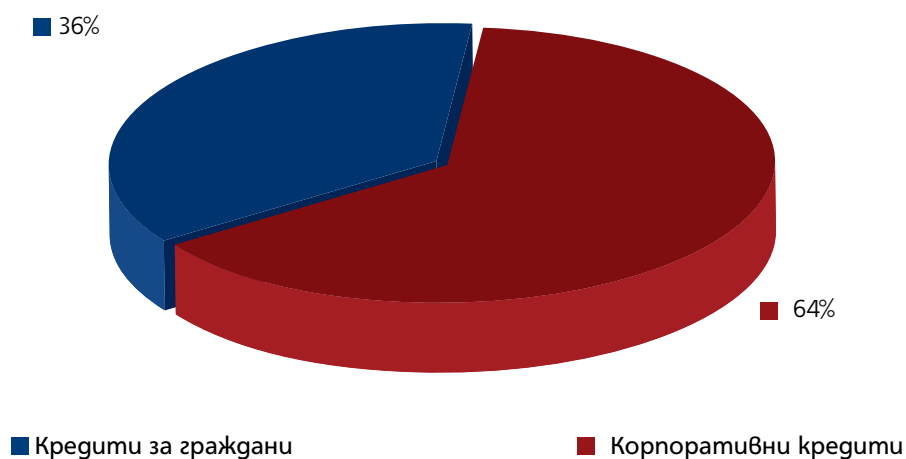
През 2008 г. ЦКБ АД разработи и предложи нови конкурентни условия за жилищно, ипотечно и потребителско кредитиране, предвид променените тенденции на пазара на кредити в глобален и национален мащаб.

За 2008г. нарастването при кредитите за физически лица е над 45%, което е над средното за банките в страната. 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 брой отпуснати кредити



Разпределение на кредитите по клиенти — по сума на кредитите



Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции

През 2008 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 2008 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.

През 2008 г. Банката задълбочи добрите си бизнес отношения с водещи банки от Европейския съюз и Америка.

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 неиспански произход, а по изключение до 30% с произход от други страни от ЕС.

ЦКБ АД има две успешни споразумения за синдикиран 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 са 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 е 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 Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Austria; Landesbank Berlin, Germany; HVB, Germany; Intesa SanPaolo Spa, Italy; 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 Unicredit Bank Austria AG, Vienna; Danske Bank, Copenhagen; KBC Bank NV, Brussels; BBVA, Madrid; BAWAG P.S.K., Vienna; Wachovia (Wells Fargo), New York; Credit Suisse, Zurich; Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main; Rabobank Nederland, Utrecht и др.

През последните няколко години Банката беше посетена от голям брой инвеститори и фондове: CAIB, Deka Investment, Diolkos, DWS Investments, Egnatia Mutual Funds, Gustavia, NBGI, Petercam, Robur, Trigon Capital, Global New Europe Fund Portfolio Investments SA и други. Те бяха привлечени от ръста и възвръщаемостта в нашия регион и възможностите за печалба на фондовата борса и в сектора на недвижимите имоти.

ЦКБ АД поддържа кореспондентски отношения с над 360 финансови институции от цял свят, като шифрирани съобщения може да разменя с над 2000 чуждестранни кореспонденти. През 2008 г. Банката успешно мигрира към нов начин за кореспонденция с квалифицирани SWIFT съобщения (RMA), като за дестинацията CECBVGSF е разменила над 430 броя RMA, а за CECVCY2N е разменила над 60 броя двустранни оторизации. През 2008 г. започна миграция на ЦКБ АД Скопие към нов BIC код, смяна на SWIFT системата и на свързаността към SWIFT. Към 31.12.2008 г. Банката има открити 22 ностро-сметки, 11 от които са в EUR при европейски банки, 4 сметки са в USD при американски банки, а 7 са в други валути—GBP, CHF, CAD, DKK, SEK, NOK и JPY.

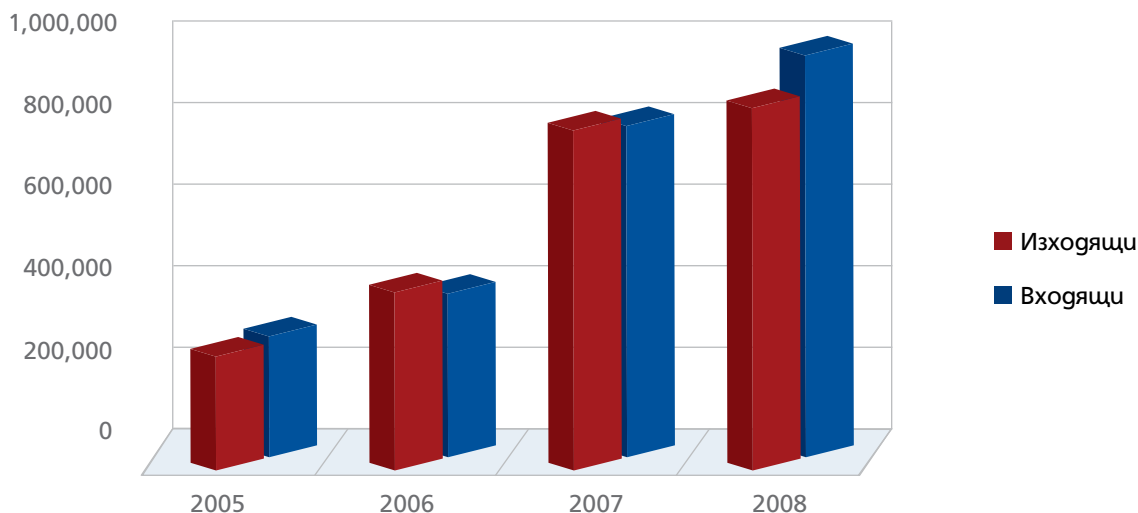
Кореспондентската мрежа на ЦКБ АД е обект на постоянно оптимизиране, като целта е разплащанията да се осъществяват максимално бързо, безпроблемно и при възможно най-добри финансови условия за клиентите.

Международни разплащания

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

Обемът на плащанията като цяло показва непрекъснато нарастване през последните години. Увеличението на изходящите плащания за 2008 г. спрямо 2007 г. е 7% , за 2007 г. спрямо 2006 г. е 91%, а за 2006 г. спрямо 2005 г. е 56.31%. При входящите плащания покачването за 2008 г. спрямо 2007 г. е 21%, за 2007 г. спрямо 2006 г. е 103%, за 2006 г. спрямо 2005 г. е 35.32%.

Общ обем на изходящите и входящите плащания в дългосрочен аспект в хиляди USD

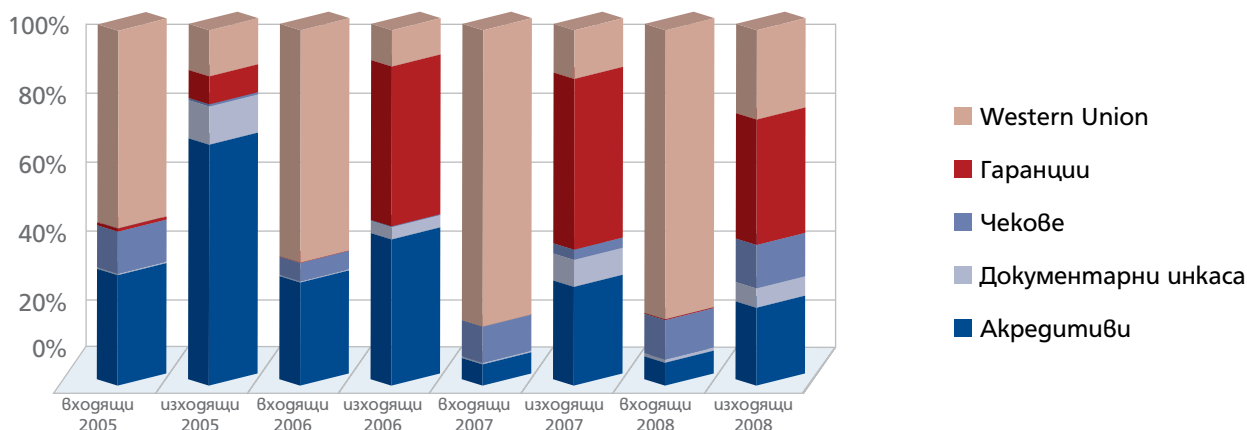


През цялата 2008 г. Централна Кооперативна Банка АД се отличи с изключително качество на международните разплащания, нареждайки се сред пазарните лидери по отношение на стандартите при обработка на платежните нареждания Straight – Through Processing (STP). Банката постигна над 99% правилно форматирани доларови платежни нареждания и получи сертификат за отлично качество от The Bank of New York Mellon.

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. През 2008 г. обемът на излъчените и получените преводи бележи леко нарастване. Налице е увеличение при входящите акредитиви и при входящите чекове.

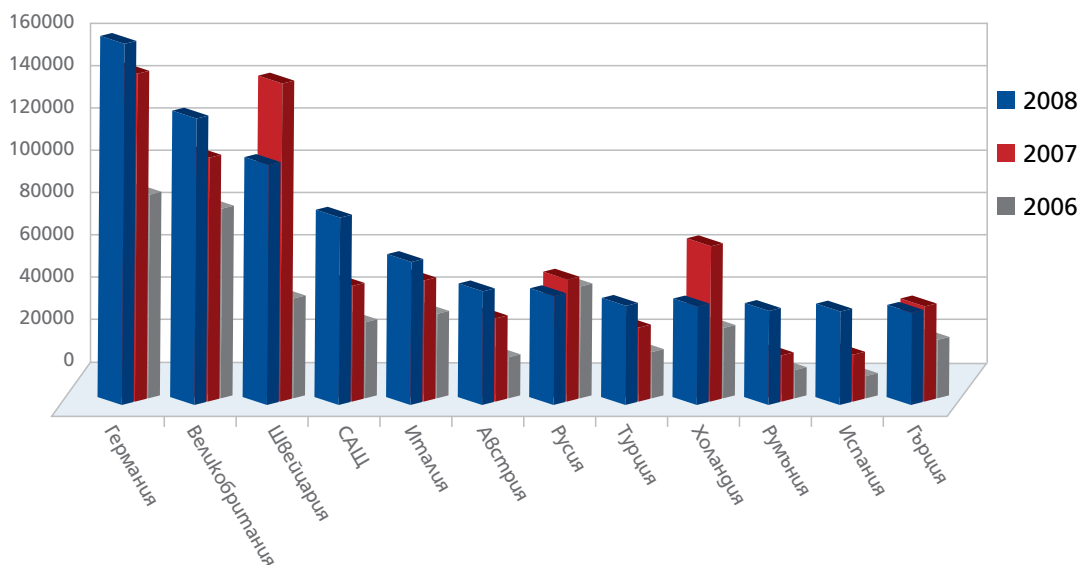
Разпределението на видовете плащания е доста разнообразно и може да се види от следната диаграма:

Съотношение на видовете входящи и изходящи плащания



През изминалата 2008 г. по обем на плащанията Германия заема водеща позиция с 8.49% от общия обем на плащанията. Великобритания стана на второ място с 6.73%, следвана от Швейцария—5.64% и САЩ—4.40%. Следващи по обем са: Италия, Австрия, Русия, Турция, Холандия, Румъния, Испания и Гърция.

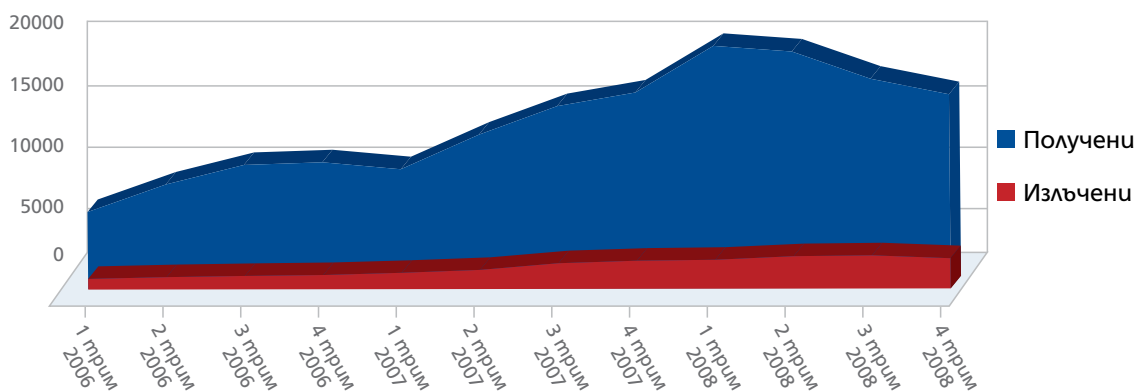
Транзакции в чуждестранна валута за 2008, 2007 и 2006 г. (в хил. USD)



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 365,000 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 236 клона и офиси на ЦКБ АД в 134 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 96 локации в 64 населени места.

Излъчени и плучени преводи през Western Union по тримесечия за 2006, 2007, 2008 г. (в хил. USD)



Финансови пазари

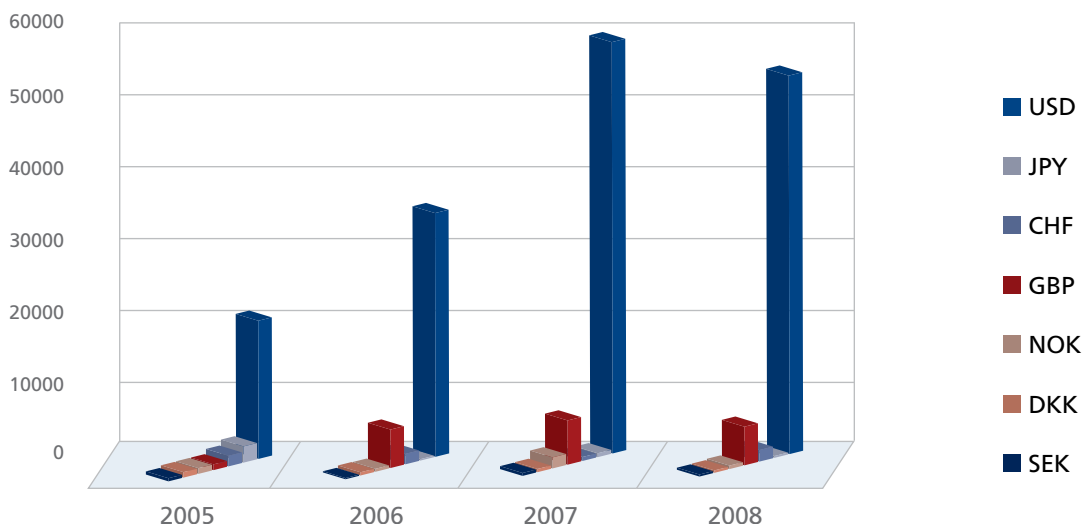
Изминалата 2008 г. беше изключително трудна за финансовите пазари и протече под знака на световната финансова криза. Въпреки това Централна кооперативна банка АД запази добрата си ликвидност през цялата година.

През 2008 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

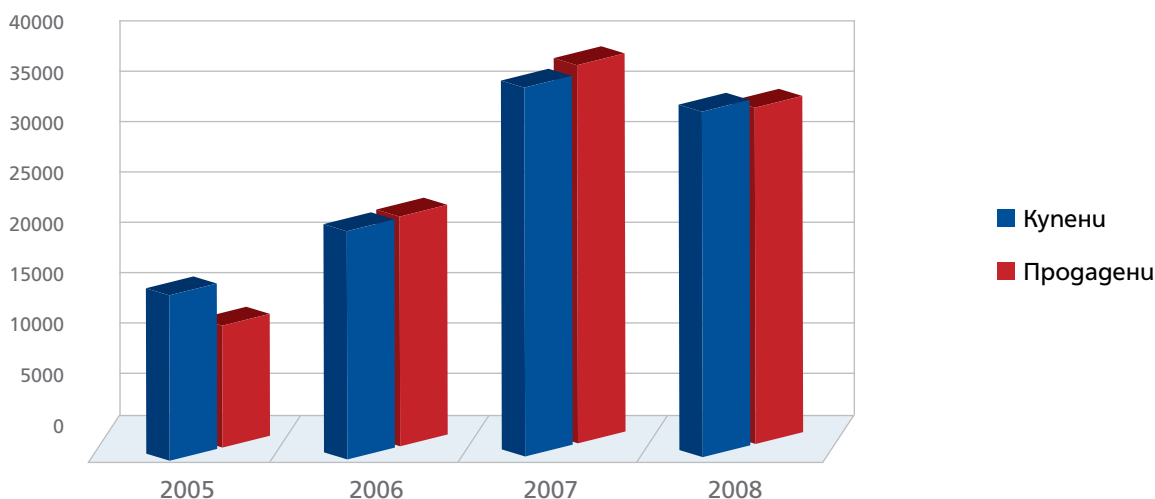
В областта на валутната търговия, Банката предлага широк спектър от продукти и консултантски услуги на инвеститори, корпоративни клиенти и банки-кореспонденти—спот, форуърд и суап транзакции, опции, хеджиране и т.н. Банката използва активно съществуващите линии за валутна търговия, предоставени ѝ от големи европейски банки. През 2008 г. ЦКБ АД продължи да използва пълния капацитет на отпуснатите ѝ линии за търговия от водещи финансови институции като Deutsche Bank AG, Germany, Credit Suisse, Switzerland, WGZ, Germany, RZB, Vienna, Austria, Standard Chartered Bank, USA и Danske Bank, Denmark. През 2008 г. ЦКБ АД подписа с RZB, Vienna споразумение ISDA, което дава възможност на Банката да предоставя по-широк спектър от услуги на своите клиенти.

Транзакции на валутните пазари (в хил. EUR)



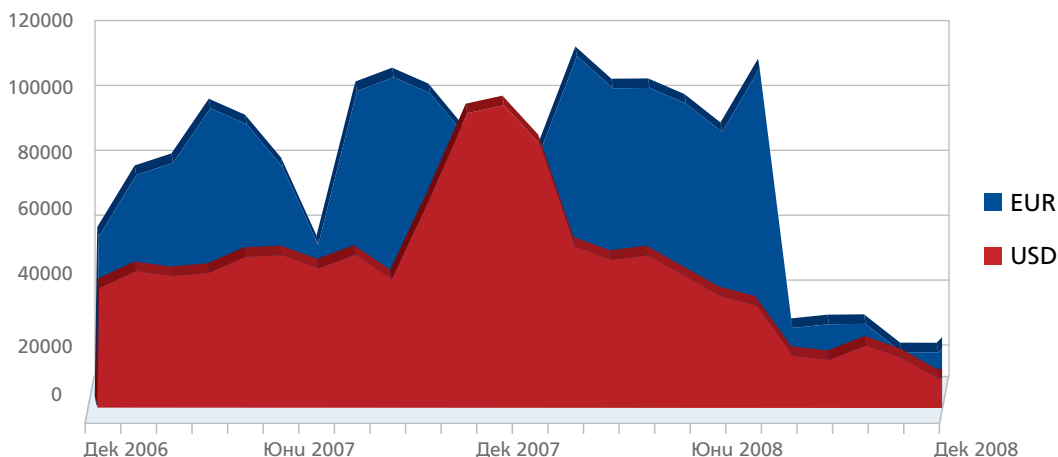
Банката има линии за маржин и нетинг търговия с няколко водещи финансови и брокерски къщи, като Saxo Bank, Susden Financial, Man Financial, LaSalle Investment Management. По този начин дава възможност на своите клиенти да търгуват на международните финансови пазари, сключвайки договори за маржин търговия. 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 декември 2006 до декември 2008 г. (в хил. EUR и USD)



Ценни книжа

През 2008 г. ЦКБ АД продължи тенденцията да участва активно на първичния и вторичния пазар на държавни ценни книжа. Портфейлът от ДЦК бе оптимизиран с цел съкращаване на средния срок до падежа и включване на книжа с плаващ доход, поради ограничена възможност за намаляване на ценовия и лихвен риск по притежаваните държавни ценни книжа.

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

През 2008 г. ЦКБ АД беше ко-мениджър при увеличението на капитала на Холдинг Варна АД и упълномощен инвестиционен посредник при увеличението на капитала на Сила Холдинг АД.

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 2008г. 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 „Датамакс“ 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, депозирание 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 през различни BIC кодове.
- 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.

Банката обслужва своите клиенти на базата на съвременни банкови информационни технологии.

- 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 „InfoNotary“, като в информационната мрежа на Банката съществуват над 250 работни места за работа с нея.

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. Стремешът 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.

Общата численост на ЦКБ АД към 31.12.2008 г. е 1886 бр., в т.ч. в ЦУ—352 бр. и в клоновете—1,534 бр. Увеличението спрямо предходната година е 225 броя или 13.55%. С разширяването на клоновата мрежа на Банката, 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.

В системата на Банката 65% от служителите са на възраст до 40 години. Това са както служителите в най-жизнена и творческа възраст и с определен потенциал за резултатите в работата, така служители, работещи пряко с клиенти на Банката, за които се полагат грижи и усилия за мотивирането им за бъдеща работа в Банката.

С трудов стаж от 5 до 15 години в банковата система са 41 % от всички служители. Това са предимно ръководни кадри в ЦУ и клоновете, служители в ЦУ с методологични функции, специалисти по кредитиране, ръководители на банков салони и офиси, и др., служители с висока банкова квалификация в клоновете. Най-голяма е числеността на служителите с банков стаж до 5 години в клоновете—49 %. Това са предимно служители, обслужващи клиенти, касиери, специалисти по retail-банкиране.

В ЦКБ АД се обръща сериозно внимание на образованието на служителите. Особено голям е относителният дял на служителите с висше образование

Стремешът 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.

във всичките му степени—67 %. За правилният подбор на кандидати основен подход е назначаването на служители с подходящ образователен ценз и висок професионализъм.

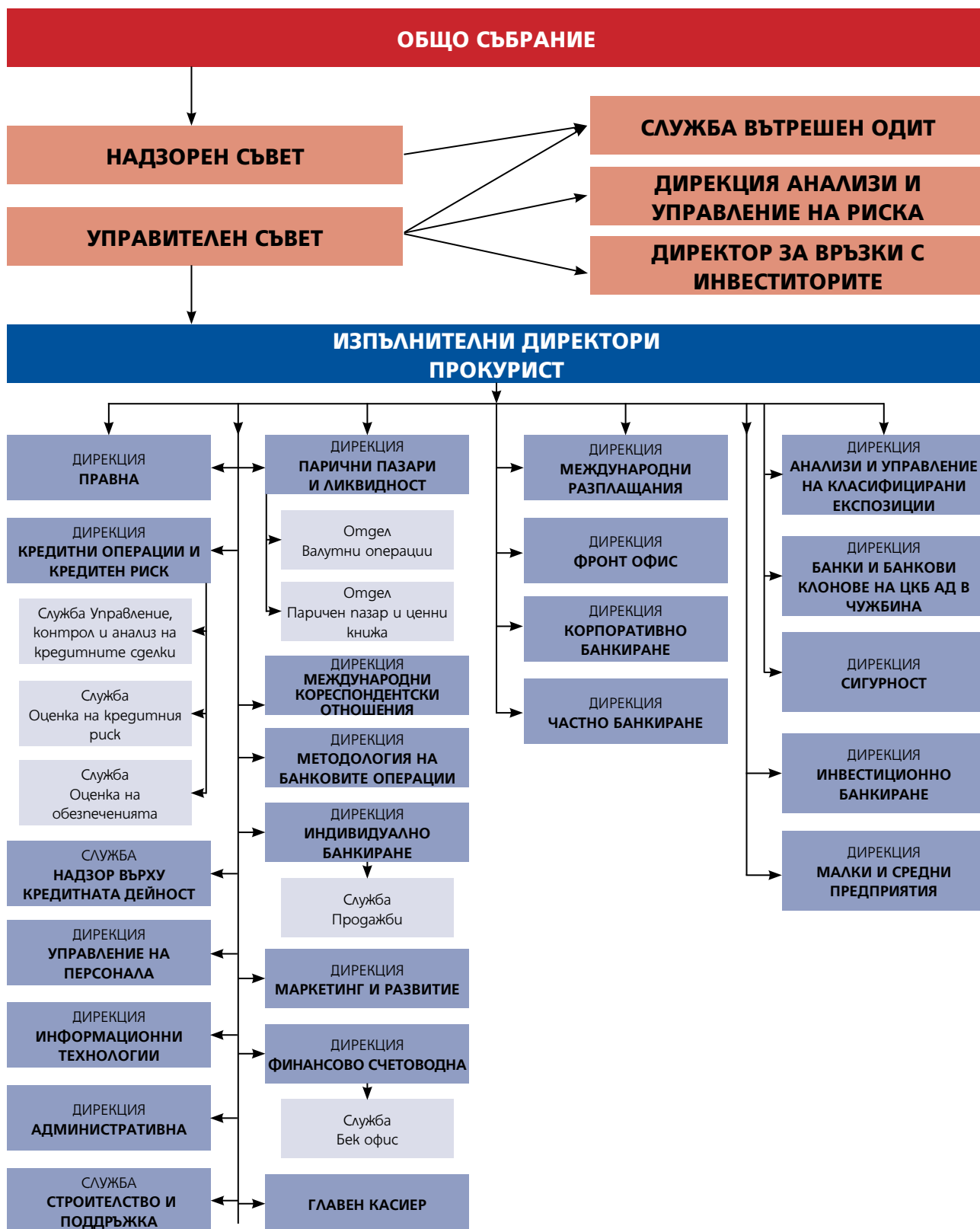
Финансовият стимул е доминиращ за създаване и поддържане интереса на служителите. С определянето на трудовото възнаграждение се цели постигане на по-голямо обвързване на резултатите на труда с индивидуалното трудово възнаграждение и стимулиране инициативата и идеите на служителите, постигане на добра технологична и трудова дисциплина, както и отговорност при изпълнение на трудовите им функции. Основните моменти при определяне на трудовите възнаграждения се изразяват в обективната оценка на труда на служителите и определяне на техните индивидуални работни заплати.

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.

Основа за провеждане на обучението и квалификацията на служителите е утвърдената дългосрочна Концепция за обучение и развитие на персонала в системата на Банката. На тази база е разработена Програма за обучение и квалификация на персонала в системата на Банката за 2008 г. с основни насоки за обучение:

- кредитни операции и кредитен риск
- индивидуално банкиране
- международни разплащания
- парични пазари и ценни книжа
- информационни технологии
- обслужване на клиенти

През 2008 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 2008 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	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Банкови клона и офиси	266	251	220

През 2008 г. са открити общо един нов клон и четиринадесет банкови офиса.

През 2008 г. първият чуждестранен клон на ЦКБ АД в Кипър спечели доверието на голям брой клиенти в лицето на български граждани, живеещи и работещи на територията на Република Кипър, местни граждани и малки и средни предприятия.

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.

През 2008 г. бяха разнообразени формите на потребителско кредитиране, бяха въведени редица продукти и услуги за физически лица и бяха предоставени голям обем разнообразни кредити на физически и юридически лица.

Целите на Банката в бъдеще са:

- предлагане на нови и усъвършенствани продукти и услуги
- развитие на картовия бизнес
- запазване на нашата позиция в индивидуалното банкиране и създаването на нови стратегии в отговор на различните изисквания на клиентите
- запазване на качеството и намаляване на концентрацията на кредитния портфейл
- адекватно управление на клиентския и кредитния риск; Акцент върху пазарния риск
- възползване от нашата съществуваща широка клонова мрежа

Стремеж на Банката през 2009 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.

- продължаване и задълбочаване на сътрудничеството с водещи финансови институции от ЕС и САЩ
- обучение и усъвършенстване на човешкия ресурс
- запазване на добрата ликвидност и увеличаване на балансовото число
- запазване на нашето място сред водещите и добре развити български банки
- развитие на специализирано банково обслужване, като частно банкиране за първокласни клиенти

Стремеж на Банката през 2009 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.

Финансов преглед за 2008 г.

Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД*

През 2008 г. дейността на ЦКБ АД не бе повлияна от финансовата нестабилност, наложила се в световен мащаб. Банката успя да запази добрите си позиции сред банкова система в България. Съгласно групиранието 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. В края на 2008 г. ЦКБ АД поддържа позицията си във втората група банки и заема 12 място сред всички банки, опериращи на територията на България. Към 31.12.2008 общото балансово число на банковата система е 69,561,241 хил. лв., а балансовото число на ЦКБ АД е 1,664,100 хил. лв.

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

Пазарен дял на ЦКБ по отношение на:	Общо за банковата система	За II-ра група банки
Общо активи	2.39%	6.40%
Доходоносни активи	2.02%	5.52%
Дълготрайни материални активи	3.94%	9.06%
Привлечени средства	2.33%	6.21%
Привлечени средства от НФИ и гр. клиенти	3.29%	8.40%
Предоставени кредити на НФИ	1.97%	5.52%
Нетен доход от лихви и дивиденди	2.34%	7.06%
Нетен нелихвен доход	6.17%	14.23%
Нетна печалба	1.56%	5.85%

В следващата таблица са представени основните финансови показатели на ЦКБ АД в сравнение с показателите на II-ра група банки и тези за банковата система като цяло:

Съотношение	ЦКБ	II-ра група банки	Общо за банковата система
Възвръщаемост на соб. капитал (ROE)	9.95%	12.65%	19.72%
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.34%	1.58%	2.15%
Доходоносни активи / общо активи	75.64%	87.75%	89.36%
Норма на кредитиране	70.04%	106.63%	117.09%
Собствен капитал/сума на активите	13.73%	11.25%	11.40%
Степен на провизиране	1.13%	1.65%	2.05%
Нетен лихвен доход / разходи по икономически елементи (РИЕ)	79.11%	120.14%	150.52%
Нетен нелихвен доход/РИЕ	48.45%	47.92%	52.43%
Нетен лихвен марж	5.07%	6.08%	4.90%
РИЕ/Брутен доход	77.63%	54.41%	50.01%
Доходност на активите в края на периода	1.72%	1.65%	2.23%

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

През 2008 г. ЦКБ АД запази добър пазарен дял при издаване на **банкови карти**, като отчита нарастване на годишна база от 110,949 броя карти, с което затвърди мястото си сред най-големите издатели на банки карти в страната. Общият брой на издадените от ЦКБ АД карти възлиза на 774,802.

През 2008 г. Банката отбеляза увеличение при издаването на кредитни карти MasterCard, което е с 71.68% повече спрямо 2007 г. Абсолютното изменение в броя на издадените MasterCard и VISA кредитни карти е 9,864. Пазарният дял на ЦКБ АД за MasterCard и VISA на вътрешния пазар е 5.45% и 4.60% съответно. Общият брой издадени **кредитни карти** на ЦКБ АД достигна 52,961, което е с около 22.00% повече в сравнение с предходната година.

Към 31.12.2008 г. Банката отчита ръст от 15.07% при издаването на Visa Electron дебитни карти. През 2008 г. картите Maestro на ЦКБ АД се увеличиха с 67,626 и достигнаха 473,753 броя, което представлява изменение от 16.65% спрямо 2007. Пазарният дял на ЦКБ АД по брой издадени **дебитни карти** Maestro е 11.66%. Към края на 2008 г. общият брой на дебитните карти на ЦКБ възлиза на 721,841, което е с 16.36% повече от предходната година.

През 2008 г. ЦКБ АД запази добър пазарен дял при издаване на банки карти, с което затвърди мястото си сред най-големите издатели на банки карти в страната.

Общият брой на **АТМ** терминалите за изминалата 2008 г. възлиза на 332, което представлява увеличение с 10.67% в сравнение с показателите за 2007 г. През 2008 г. ЦКБ АД увеличи пазарния си дял по общ брой инсталирани АТМ терминали в страната и вече притежава 13.16%. Към 31.12.2008 г. броят на **ПОС** терминалите, включително виртуални ПОС устройства, е 2,235, като процентното увеличение спрямо 2007 г. е 54.14%. С близо 60.00% се е увеличил броят ПОС терминали в търговски обекти. С 11.84% са се увеличили ПОС устройствата в клоновете на Банката. Броят инсталирани виртуални ПОС устройства се е увеличил почти 3 пъти. Пазарният дял на ЦКБ АД е 8.71% от общия брой ПОС устройства в страната.

Към 31.12.2008 г. пазарният дял на Банката по отношение на предоставените кредити на нефинансови институции е 1.97% и 5.52% спрямо банките от втора група.

През 2008 г. на пазара на банковите услуги ЦКБ АД заема 15-то място по предоставени кредити на предприятия. При експозициите на дребно ЦКБ АД губи две позиции, като към края на 2008 г. заема 12-то място. На база отпуснатите жилищни и ипотечни кредити на физически лица, на Банката се отрежда 13-то място в банковата система, което бележи спад отново с две позиции. Без промяна в позицията остава Банката по отношение на сегмента Потребителско кредитиране, като запазва осмата позиция сред останалите български банки. За 2008 г. една позиция напред се изкачва Банката според обема на привлечените средства от граждани, домакинства и други институции, което я нарежда на 8-мо място.

Управление на риска

Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на зазуби 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 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 рисковопреметелните 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 ангажименти 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.

Банката управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

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 приходите и разходите

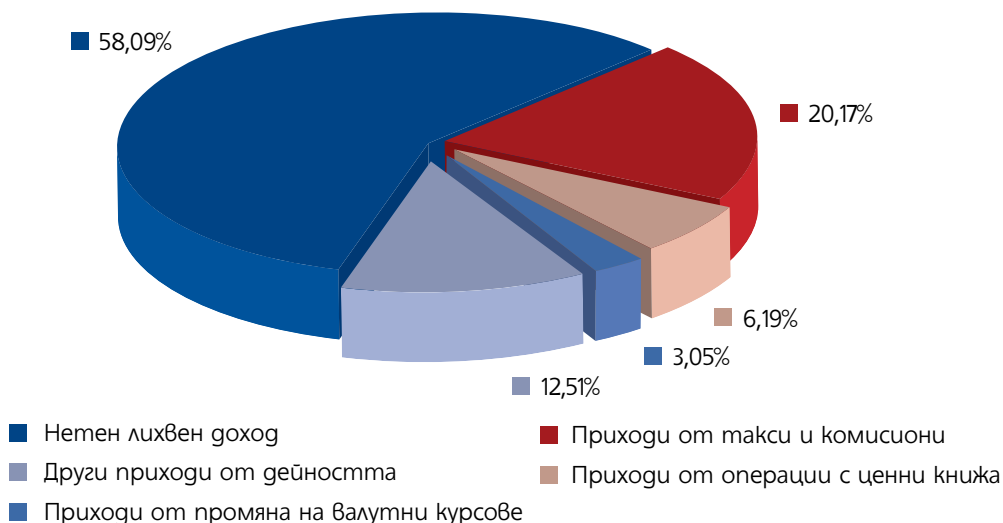
През 2008 година печалбата на Централна Кооперативна Банка АД продължи да нараства. Нетната печалба към края на годината възлиза на 21,644 хил. лв., което представлява повишение на финансовия резултат от 7.71% в сравнение с 2007г., когато печалбата възлизаше на 20,094 хил. лв.



Финансовите показатели за възвръщаемост на капитала и възвръщаемост на активите възлизат съответно на 9.95% и 1.34%. Общата капиталова адекватност на Банката е 13.21%.

През 2008 г. нетният лихвен доход на ЦКБ АД бе основният източник на доход, отбелязвайки ръст от 12.14% до 65,226 хил. лв. спрямо предходната година, което представлява 58.09% от общите приходи. Най-голям дял при лихвените приходи имат тези по кредити—90,094 хил. лв., следвани от приходи по депозити в банки—10,375 хил. лв. и приходи от лихви по ценни книжа—7,465 хил. лв.

Структура на приходите



Разходите за лихви през 2008 г. са в размер на 42,708 хил. лв., при техен размер 34,100 хил. лв. за 2007 г. Нарастването възлиза на 25.24% и се дължи на увеличените задължения по депозити на клиенти. Нетните приходи от такси и комисиони се

увеличават с 14.85%, достигайки 22,654 хил. лв. Те представляват 20.17% от общата сума на приходите.

В края на 2008 г. Банката реализира нетна печалба от операции с ценни книжа в размер на 6,948 хил. лв и увеличава нетната си печалба от промяна на валутни курсове с 46.72%.

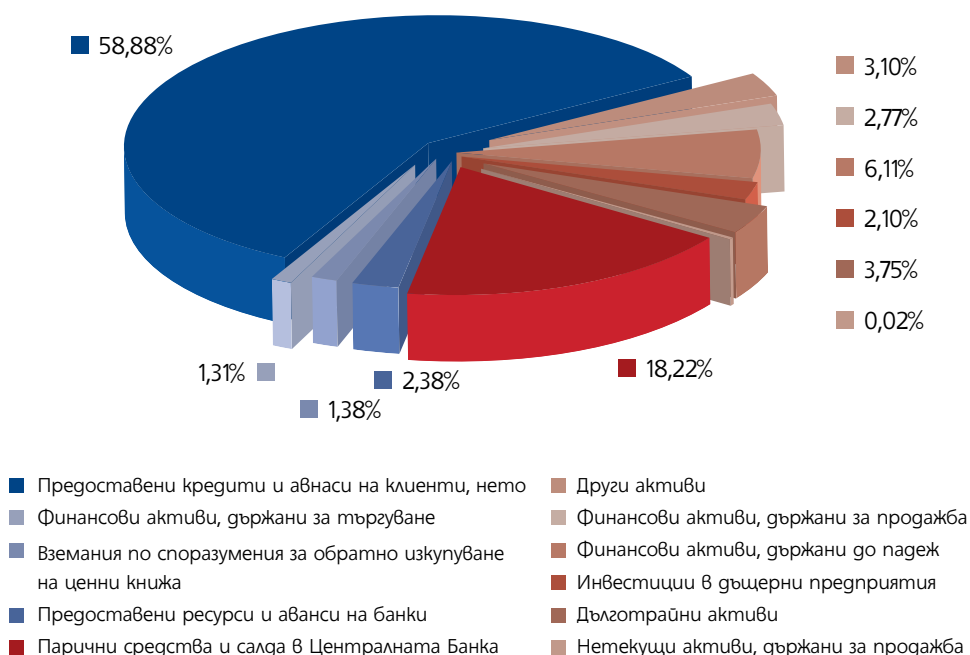
Оперативните разходи на ЦКБ АД за 2008 г. възлизат на 82,437 хил. лв. В сравнение с 2007 г. те се увеличават с 27.05%. Нарастването на разходите за дейността се дължи на разширяване клоновата мрежа на Банката, на нови банкови услуги и увеличения брой на обслужваните клиенти. Съотношението оперативни разходи /общо приходи нараства до 73.41% в сравнение с 67.45% за 2007 г.

Анализ на активите и пасивите

Активи

Към 31 декември 2008 г. активите на ЦКБ АД възлизат на 1,664,100 хил. лева. В сравнение с 2007 г., когато балансовото число възлизаше на 1,566,880 хил. лв., има нарастване от 97,220 хил. лв. или 6.20% на годишна база. Нарастването на общата сума на активите за цялата банкова система спрямо декември 2007 г. възлиза на 17.7%.

Структура на активите



През изминалата година се наблюдава промяна в структурата на активите.

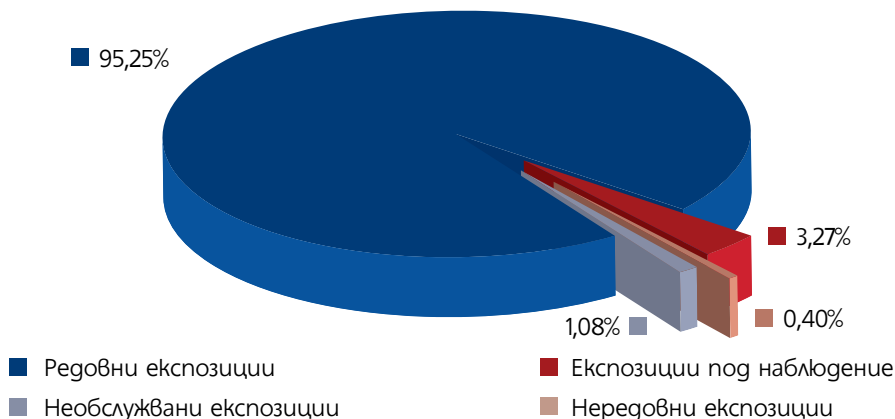
В края на 2008 г. паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ възлизат на 303,184 хил. лв. и формират 18.22% от общата сума на активите при съответно 244,048 хил. лв. за 2007 г. или 15.58% от общата сума на активите. През 2008 г. се увеличават значително отпуснатите кредити към нефинансови предприятия за сметка на намаление от близо 90% при предоставените ресурси и аванси на банки. Средствата в първокласни банки, кореспондентски сметки и краткосрочни депозити възлизат на 39,650 хил. лв. или 2.38% от общата сума на активите на Банката.

През 2008г. Банката придобива 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от акциите с право на глас от капитала на Силекс Банка АД (променена на ЦКБ АД Скопие).

Вложенията под формата на ценни книжа, включващи държавни ценни книжа, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Банката, представляват 12.27% от активите, при 12.89% за 2007 г. Размерът на ценните книжа за търгуване намалява до 21,719 хил. лв. спрямо 2007г., когато стойността им възлиза на 36,082 хил. лв. Финансовите активи държани за продажба, тези държани до падеж и инвестициите в дъщерни предприятия, са в размер на 182,506 хил. лв. или 10% увеличение спрямо 2007 г. През 2008г. Банката придобива 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от акциите с право на глас от капитала на Силекс Банка АД (променена на ЦКБ АД Скопие). Към края на изминалата година инвестицията на ЦКБ АД в дъщерното предприятие е в размер на 34,881 хил. лв. Централна Кооперативна Банка АД поддържа диверсифициран портфейл, чиято основна цел е повишаване доходите и печалбите от търгуването книжа, както и осигуряването на висока степен на ликвидност. Банката обслужва първостепенни разпоредители с бюджетни сметки, които са обезпечени с държавни облигации.

Към 31.12.2008 г. общият размер на кредитните експозиции достигна 979,810 хил. лв. Той заема най-голям дял от общата сума на активите—58.88%. В сравнение с 31.12.2007 г. нарастването е почти двойно или 49.35%, като най-съществен принос имат отпуснатите кредити на малки и средни предприятия, както и кредитите предоставени на граждани. Това се дължи на стремежа на

Разпределение на кредитния портфейл според класификацията на кредитния риск

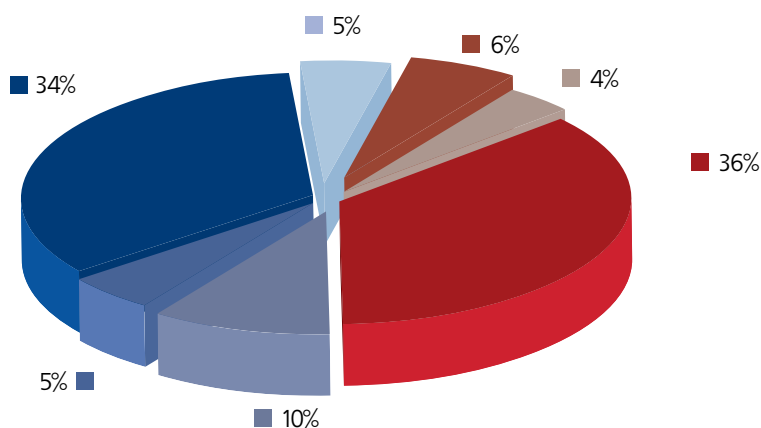


Банката непрекъснато да подобрява своите пазарни позиции в областта на индивидуалното банкиране, както и МСП-кредитирането.

Кредитният портфейл запазва своето много добро качество. Към 31.12.2008 г. относителният дял на редовните експозиции в общата сума на кредитите на Банката е 95.25 %, като той се е увеличил с близо 10% в сравнение с изминалата година. Необслужваните експозиции са с дял от 1.08%, а процентът на нередовните кредити е под 1%.

ЦКБ АД предоставя кредити на клиенти от всички стопански отрасли. Най-голяма част от кредитите са предоставени на домакинства и граждани и заемат 36% от общия дял в кредитния портфейл. На второ място са кредитните вложения, концентрирани в областта на търговията и финансите, които възлизат на 34%. Към 31.12.2008 г. отрасловата структура на кредитните вложения е както следва:

Разпределение на кредитите по отрасли



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

Пасиви

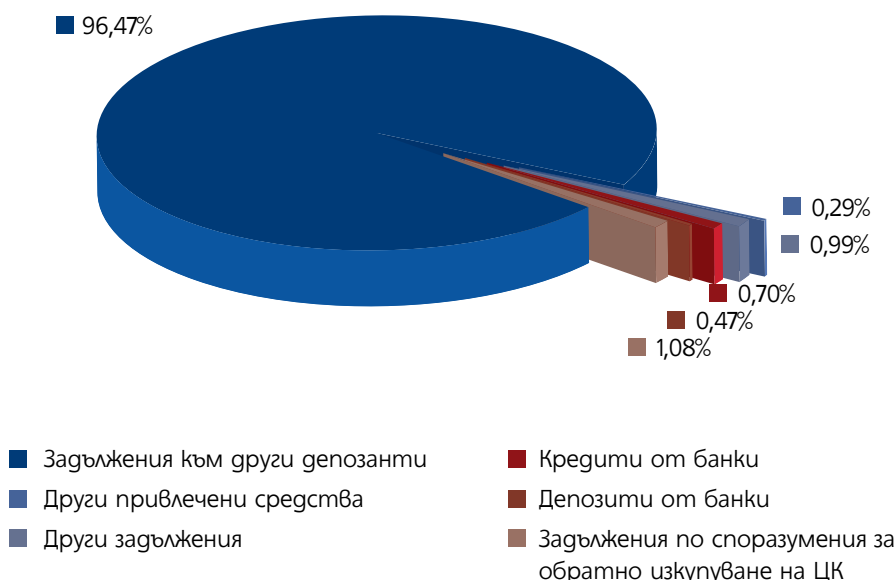
През 2008 г. в структурата на пасивите не се наблюдават съществени промени. Привлечените средства запазват своята стабилна структура, която позволява на Банката да не е зависима от външно финансиране и от кризите на световните финансови пазари.

Към 31.12.2008 г. общата стойност на привлечените средства на ЦКБ АД е 1,435,604 хил. лв. Те заемат 86.27% от общите пасиви, а нарастването им в сравнение с предходната година е 5.91%. Общият размер на депозитите на граждани към 31.12.2008 г. е 1,384,958 хил. лв., което представлява ръст от 4.35% спрямо 2007 г. Привлечените средства от финансови институции под формата на депозити и репо сделки са 1.55%. Привлечените средства от други депозанти—граждани

и нефинансови институции затвърдиха ролята си на основен източник на финансиране на операциите на ЦКБ АД. Техният дял в общия обем на задълженията на Банката е 96.47% при 97.91% за 2007 г. Това слабо понижение е за сметка на получените дългосрочни заемни средства през годината възлизащи на 10,003 хил. лв., както и на нарасналите задължения по депозити от банки – 6,799 хил. лв. при 373 хил. лв. за 2007 г.

Структурата на пасивите на Банката се илюстрира чрез следната графика:

Структура на пасивите



Привлечените средства от граждани и домакинства заемат най-голям дял в общата сума на привлечените средства от клиенти—56.68%. Привлечените средства от предприятия възлизат на 42.06%, а тези от други институции на 1.26%.

През изминалата година бяха актуализирани и лихвените проценти по депозитите на физически лица. Лихвата по годишен депозит в лева стана 8%, а в евро—7.5%.

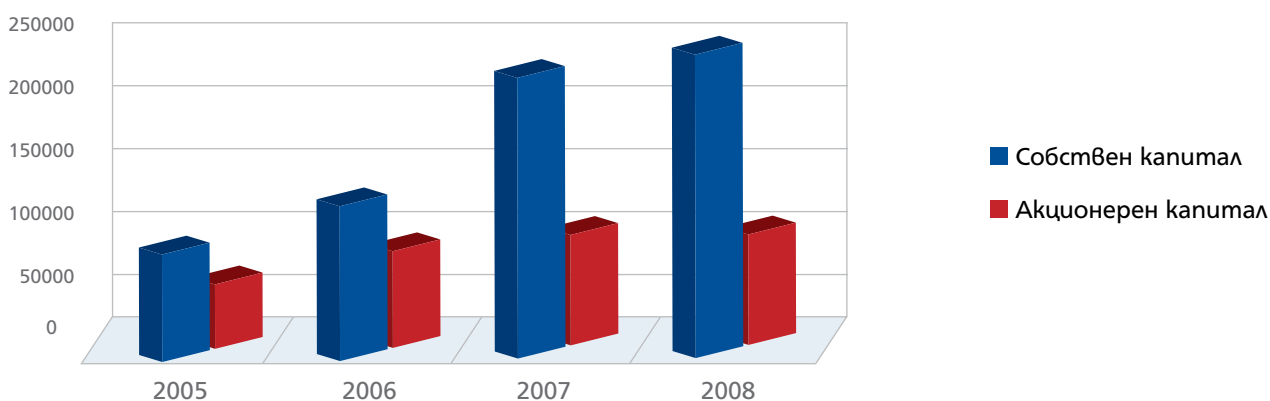
Още по-атрактивни са лихвените проценти по привилегированите депозити на ЦКБ АД. Клиентите, избрали Депозит +, вече получават лихва до 8.75% в лева и до 7.5% в евро.

Значителният дял на привлечените средства от населението е важен и стабилен източник на ресурса на Банката. Това се обуславя от избраната от Банката стратегия, да бъде преди всичко банка насочена към обслужване на населението (т.нар. "retail bank"). Тази стратегия налага продължаване на усилията за разработване и внедряване на нови продукти и услуги за гражданите и домакинствата, както и за малки и средни предприятия, които са основната част от клиентите на ЦКБ АД.

Собствен капитал

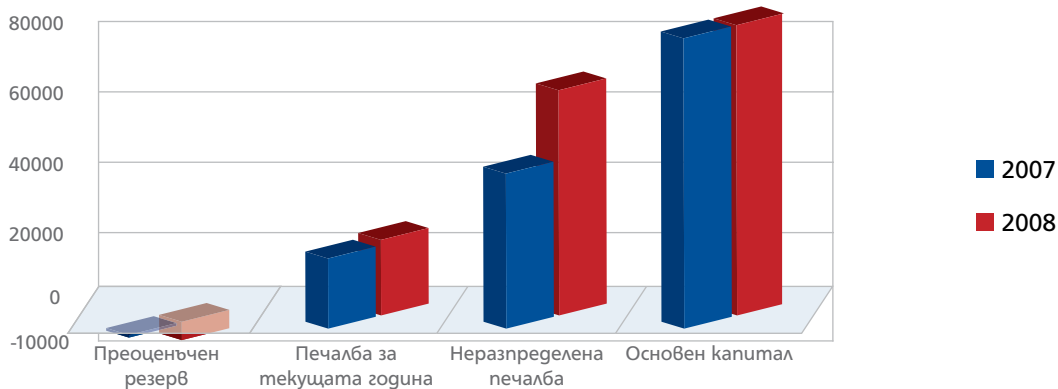
Към края на 2008 г. собственият капитал на ЦКБ АД възлиза на 228,496 хил. лв., увеличавайки своя размер с 8.12% спрямо 2007 г. Нарастването на собствения капитал е вследствие на формираната през годината печалба. Акционерният капитал на Банката запазва своя размер от предходната година, възлизайки на 83,155,092 лв. Нетната печалба през 2008 г. е в размер на 21,644 хил. лв. докато към края на 2007 г. тя е 20,094 хил. лв.

Нарастване на собствения и акционерния капитал

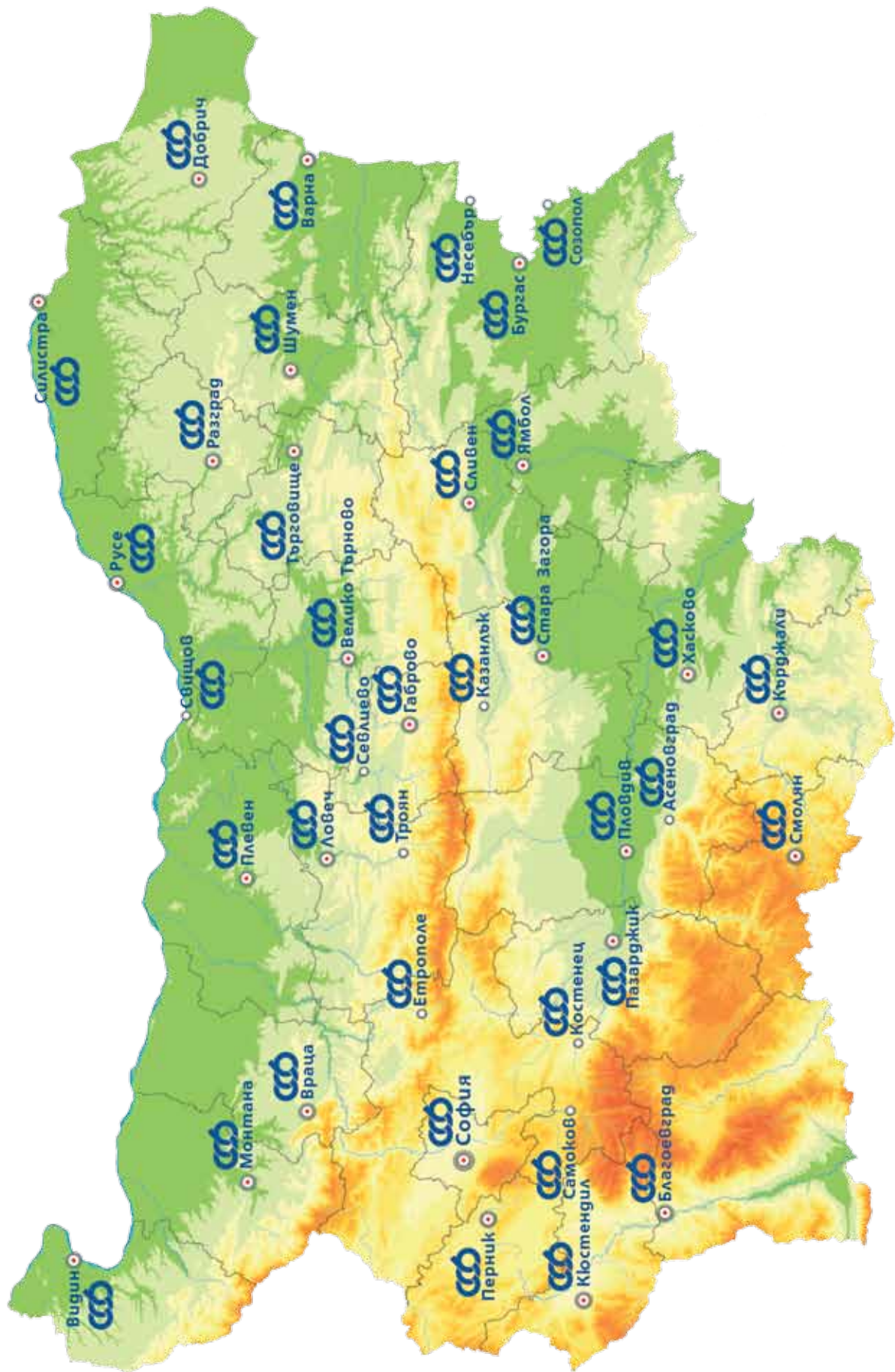


Увеличението по отношение на неразпределената печалба, която възлиза на 64,509 хил. лв. през 2008 г., е в размер на 45.24 % спрямо предходната година. И през тази година Банката продължи досегашната си политика чрез капитализация на печалбите да подпомага увеличението на капитала и активите си.

Собствен капитал



Централна кооперативна банка АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса от март 1999 г. Пазарната капитализация на Банката към края на 2008 година възлиза на 93,965 хил. лв. През изминалата година Банката остана една от най-ликвидните компании на борсата.



Приложение №1:

Клонова мрежа

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон	
1	Асеновград	Клон	Асеновград	Асеновград 4230, ул. Речна 8	0331/63193
	Офис	Аскон	Асеновград 4230, ул. Никола Кръстев 75	0331/68073	
	Офис	Запаг	Асеновград 4230, бул. България 4	0331/68695	
	Офис	Лъки	Лъки 4241, ул. Възраждане 19	03052/3080	
	Офис	Аркадия	Пловдив 4000, бул. Санкт Петербург 48, Ж.Р.Тракия	032/290001	
	Офис	Тракия	Пловдив 4000, ул. Четвърти януари 23, ТРАКИЯ В РУМ Тракия	032/290002	
	Офис	Тополово	с. Тополово 4260, ул. Цар Калоян 59, Търз. Комплекс Тянков	03321/2341	
2	Благоевград	Клон	Благоевград	Благоевград 2700, ул. Васил Левски 13	073/882961
	Офис	Благоевград Кирил и Методи	Благоевград 2700, Св. Св. Кирил и Методи 5	073/834153	
	Офис	Сандански	Сандански 2800, бул. Свобода 13	0746/30322	
	Офис	Разлог	Разлог 2760, ул. Христо Ботев 5	0747/80034	
	Офис	Петрич	Петрич 2850, ул. Рокфелер 52 А	0745/21180	
	Офис	Гоце Делчев	Гоце Делчев 2900, ул.Бяло море 13	0751/60205	
3	Бургас	Клон	Бургас	Бургас 8000, ул. Конт Андрованти 4	056/874500
	Офис	Александровска	Бургас 8000, ул. Александровска 1	056/879683	
	Офис	Славейков	Бургас 8005, ж.к. Славейков, бл.107	056/581301	
	Офис	Демокрация	Бургас 8001, ж.к. Братя Миладинови, бул. Демокрация, бл.117 - партер	056/530269	
	офис	Летище	Летище Бургас	—	
	офис	Меден рудник	Бургас 8000, ж.к Меден рудник, ул. Априлци 7	—	
	Офис	Карнобат	Карнобат 8400, ул. Патриарх Евтимий 2	0559/22268	
	Офис	Айтос	Айтос 8500, ул. Цар Освободител 15	0558/29041	
4	Варна	Клон	Варна	Варна 9000, бул. Съборни 58 А	052/608754
	Офис	Варна	Варна 9000, бул. Княз Борис I 13	052/608146	
	Офис	Проектантска	Варна 9000, бул. Цар Освободител 76 Г	052/600365	
	Офис	Трезор	Варна 9000, ул. Шипка 23	052/600072	
	Офис	Черно море	Варна 9000, ул. Княз Борис I 46	052/614128	
	Офис	Бенковски	Варна 9000, ул. Георги Бенковски 16	052/600067	
	Офис	Летище	Варна 9103, Летище Варна	052/730450	
	Офис	Провадия	Провадия 9200, Централен площад	0518/47110	
	Офис	Балчик	Балчик 9600, ул. Приморска 8	0579/72232	

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон	
	Офис	Отец Паусий	Варна 9000, ул. Яне Сандански 1	052/608505	
	Офис	Цар Симеон	Варна 9000, ул. Цар Симеон 1,31	052/608501	
	Офис	Нептун	Варна 9000, бул. Сливница 72	052/602411	
	Офис	Константин и Елена	Варна 9000, к.к. Константин и Елена, търз. Комплекс Шунка	052/631050	
	Офис	Елпром	Варна 9000, бул. Владислав Варненчик 277	052/509671	
	Офис	Община Варна	Варна 9002, бул. Осми Приморски Полк 43	052/600722	
	Офис	Варна Плог	Варна 9009, ул. Академик Курчатков 1	052/500491	
	офис	Владислав	Варна, бул. Владислав Варненчик 18	052/604517	
	Офис	Черноморец	Варна 9002, бул. 8-ми Приморски полк 55	052/650144	
5	Велико Търново	Клон	Велико Търново	Велико Търново 5000, ул. Никола Габровски 4	062/620523
	Офис	Елена	Елена 5070, ул. Иларион Макариополски 1	06151/2279	
	Офис	Сухиндол	Сухиндол 5240, ул. Росица 115	06136/2959	
	Офис	Горна Оряховица	Горна Оряховица 5100, ул. Св. Княз Борис I 10	0618/60243	
	Офис	Златарица	Златарица 5090, ул. Ст. Попстоянов 10	0615/35520	
	Офис	Полски Тръмбеш	Полски Тръмбеш 5180, ул. Търговска 88	06141/3056	
	Офис	Павликени	Павликени 5200, ул. Съединение 4	0610/52693	
6	Видин	Клон	Видин	Видин 3700, ул. Акад. Стефан Млагенов 4	094/600152
	Офис	Цар Симеон Велики	Видин 3700, ул. Цар Симеон Велики 1	094/600091	
7	Враца	Клон	Враца	Враца 3000, ул. Лукашов 5	09262/2539
	Офис	Козлодуй	Козлодуй 3320, ул. Христо Ботев 3	0973/80726	
	Офис	Борован	Борован 3240, ул. Славко Ценов 5	09147/2080	
	Офис	Мездра	Мездра 3100, ул. Христо Ботев 30	0910/92739	
	Офис	Бяла Слатина	Бяла Слатина 3200, ул. Димитър Благоев 76	0915/82414	
8	Габрово	Клон	Габрово	Габрово 5300, ул. Брянска 54	066/817011
	Офис	Столетов	Габрово 5300, бул. Столетов 24	066/882068	
	Офис	Дряново	Дряново 5370, ул. Шунка 144	0676/75230	
9	Добрич	Клон	Добрич	Добрич 9300, бул. България 1	058/600134
	Офис	Тервел	Тервел 9450, ул. Св. Св. Кирил и Методи 6	05751/3004	

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон	
	Офис	Шабла	Шабла 9680, ул. Добруджа 2	—	
	Офис	Каварна	Каварна 9650, бул. България 65	0570/85053	
	Офис	Генерал Тошево	Генерал Тошево 9500, ул. 3-ти март 2	05731/2044	
	офис	Трети март	Добрич 9300, бул. Трети Март 47	058/604149	
	Офис	Технополис	Добрич 9300, Околовръстен път Добрич 54, в магазин Технополис	058/601835	
10	Етрополе	Клон	Етрополе	Етрополе 2180, ул. Георги Димитров 2	0720/7414
	Офис	Ботевград	Ботевград 2140, ул. Гурко 2	0723/66914	
	Офис	Правец	Правец 2161, бул. 3-ти март 23	07133/2165	
	Офис	Пиргон	Пиргон 2070, пл. Тодор Влайков, бл. 9 -партер	07181/7220	
	Офис	Златица	Златица 2080, пл. Македония 1	0728/66100	
	офис	Копривщица	Копривщица, бул. Хаджи Ненчо Палавеев 49	07184/2031	
11	Казанлък	Клон	Казанлък	Казанлък 6100, бул. 23-ти Пехотен шипченски полк 3	0431/68241
	Офис	Шипченски полк	Казанлък 6100, бул. 23-ти Пехотен шипченски полк 4	0431/64464	
	Офис	Мъзлиж	Мъзлиж 6180, пл. 3-ти март 11	04321/2082	
	Офис	Павел Баня	Павел Баня 6155, ул. Освобождение 9	04361/3020	
	Офис	Карлово	Карлово 4300, ул. Генерал Карцов 57	0335/90470	
	Офис	Сопот	Сопот 4330, ул. Иван Вазов 25	03134/6599	
12	Костенец	Клон	Костенец	Костенец 2030, ул. Търговска 11А	07142/3080
	Офис	Ихтиман	Ихтиман 2050, ул. Цар Освободител 114	0724/82298	
	Офис	Долна Баня	Долна Баня 2040, ул. Търговска 93	07120/2297	
13	Кърджали	Клон	Кърджали	Кърджали 6600, ул. Републиканска 47	0361/60909
	Офис	Крумовград	Крумовград 6900, пл. България 6	03641/7132	
	Офис	Момчилград	Момчилград 6800, ул. 27-ми декември 2	03631/6776	
	Офис	Кирково	с. Кирково 6884, ул. Димитър Благоев 32	03679/3204	
14	Кюстендил	Клон	Кюстендил	Кюстендил 2500, ул. Константинова баня 22	078/551115
	Офис	Дупница	Дупница 2600, ул. Христо Ботев 5	0701/51183	
	Офис	МОЛ Перфетто	Кюстендил 2500, МОЛ Перфетто	078/554107	
15	Ловеч	Клон	Ловеч	Ловеч 5500, ул. Професор Иширков 10	068/600565
	Офис	Ябланица	Ябланица 5750, пл. Възраждане 5	06991/2112	
	Офис	Тетевен	Тетевен 5700, ул. Иван Вазов 16	0678/2339	

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон
	Офис	Луковит	Луковит 5770, ул. Възраждане 100	0697/2339
	Офис	Лесигрен	с. Лесигрен 5520, ул. Стара планина 106	06920/2051
16	Монтана	Клон Монтана	Монтана 3400, бул. Трети март 59	096/300810
	Офис	Лом	Лом 3600, ул. Дунавска 18	0971/60219
	Офис	Вълчедръм	Вълчедръм 3650, ул. Бенковски 4	09744/2109
	Офис	Вършец	Вършец 3540, бул. Република 8	09527/3008
	Офис	Берковица	Берковица 3500, бл. Бор 2	0953/88923
17	Несебър	Клон Несебър	Несебър 8230, ул. Струма 23	0554/29966
	Офис	Поморие	Поморие 8200, ул. Княз Борис 78	0596/26078
	Офис	Слънчев бряг	Слънчев бряг 8240, Административна сграда на Слънчев бряг АД	0554/22828
	офис	Иван Вазов	Несебър 8230, ул. Иван Вазов 25	—
	Офис	Свети Влас	Свети Влас 8256, ул. Цар Симеон 17А	0554/68644
18	Пазарджик	Клон Пазарджик	Пазарджик 4400, ул. Есперанто 7	034/401611
	Офис	Търговска база	Пазарджик 4400, ул. Мильо Войвода 1А	034/448404
	Офис	Пещера	Пещера 4550, пл. България, ул. Дойранска епопея 36	0350/63864
	Офис	Панагюрище	Панагюрище 4500, пл. 20-ти Април	0357/62336
	Офис	Велинград	Велинград 4600, пл. Фонтани ПК 98	0359/58494
19	Перник	Клон Перник	Перник 2300, ул. Кракра Пернишки 4	076/688330
	Офис	Елена	Перник 2300, ул. Св. Св. Кирил и Методи 23	076/607887
	Офис	Община	Перник 2300, пл. Св. Иван Рилски 1А	076/684203
	Офис	Изток	Перник 2304, ул. Юрий Газарин 36	076/674050
20	Плевен	Клон Плевен	Плевен 5800, ул. Васил Левски 150	064/882310
	Офис	Обнова	Обнова 5922, ул. 9-ти Септември 29	06538/2686
	Офис	Районен съд	Червен бряг 5800, ул. Екзарх Йосиф 6, Районен съд	0659/94040
	Офис	Червен бряг	Червен бряг 5980, ул. Княз Борис I, блок Слънце	0659/92839
21	Пловдив	Клон Пловдив	Пловдив 4000, ул. Бетовен 5	032/654950
	Офис	Мария Луиза	Пловдив 4000, бул. Мария Луиза 55	032/623425
	Офис	Кооптърговия	Пловдив 4003, ул. Брезовско шосе 142, Кооптърговия	032/955174
	Офис	Смирненски	Пловдив 4001, ул. Царевец 13, СМИРНЕНСКИ	032/640279
	Офис	Лайпциг	Пловдив 4000, бул. Руски 117, ЛАЙПЦИГ	032/621341
	Офис	Вапцаров	Пловдив 4004, ул. Н.Й. Вапцаров 115	032/670373

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон
	Офис	Първомай	Първомай 4270, ул. Орфей 2	0336/2931
	Офис	Хисар	Хисар 4180, бул. Ген. Гурко 25	0337/62456
	Офис	Раковски	Раковски 4150, ул. Георги С. Раковски 170	03151/2275
22	Клон	Пловдив-България	Пловдив 4003, бул. България 31	032/921111
	Офис	Кричим	Кричим 4220, пл. Обединение 10	03145/2173
23	Клон	Пловдив-Марица	Пловдив 4020, ул. Янко Сакъзов 44	032/275760
24	Клон	Разград	Разград 7200, ул. Стефан Караджа 7	084/661292
	Офис	Кубрат	Кубрат 7300, ул. Цар Освободител 2	0838/73905
	Офис	Завет	Завет 7330, Бул. Освобождение 101	08342/2105
	Офис	Исперих	Исперих 7400, ул. Васил Левски 91	0835/2939
	Офис	Цар Калоян	Цар Калоян 7280, пл. Демокрация 1	08314/2910
	Офис	Лозница	Лозница 7290, ул. Дружба 14	08362/2011
25	Клон	Русе	Русе 7000, пл. Хан Кубрат 1, пощ. кутия 467	082/826070
	Офис	Глоджево	Глоджево 7040, ул. Димитър Благоев 32	08324/2466
	Офис	Борово	Борово 7174, ул. Н.Й. Вапцаров 1А	08140/2245
	Офис	Ценово	Ценово 7139, ул. Цар Освободител 62	08122/2577
	Офис	Тутракан	Тутракан 7600, ул. Трансмариска 31	0857/60008
26	Клон	Самоков	Самоков 2000, ул. Търговска 33	0722/68910
	Офис	Боровец	Боровец 2626, Хотел Флора	0750/32230
	Офис	Самоково	Самоков 2003, кв. Самоково, ул. Преспа 5, бл.35	0722/60121
27	Клон	Свищов	Свищов 5250, ул. Цар Освободител 5	0631/61251
	Офис	Белене	Белене 5930, ул. България 33	0658/36641
28	Клон	Севлиево	Севлиево 5400, ул. Стоян Бъчваров 4	0675/32665
	Офис	Стара Планина	Севлиево 5400, ул. Стара планина 70	0675/85050
29	Клон	Силистра	Силистра 7500, ул. Г.С. Раковски 1	086/821236
	Офис	Цар Симеон Велики	Силистра 7500, ул. Цар Симеон Велики 29	086/821206
	Офис	Дулово	Дулово 7650, ул. Васил Левски 8	0855/25195
	Офис	Тутракан	Тутракан 7600, ул. Трансмариска 53	0857/60495
30	Клон	Сливен	Сливен 8800, пл. Александър Стамболийски 1	044/662945
	Офис	Армеец	Сливен 8800, ул. Цар Освободител 11	044/632959

Граг	Тип	Име	Адрес	Телефон
	Офис	Нова Загора	Нова Загора 9800, ул. Народни будители 34	0457/68168
31 Смолян	Клон	Смолян	Смолян 4700, бул. България 11	0301/62163
	Офис	Райково	Смолян 4700, кв. Райково, ул. Бяло море 3	0301/62082
	Офис	Рудозем	Рудозем 4960, ул. Освобождение 3	0306/4570
	Офис	Маган	Маган 4900, ул. Обединение 12	0308/2085
	Офис	Орфей	Смолян 4700, бул. България 51	0301/60006
32 Созопол	Клон	Черно море	Созопол 8130, ул. Аполония 17	0550/26372
	Офис	Созопол	Созопол 8130, ул. Републиканска 16	0550/22550
	Офис	Царево	Царево 8260, ул. Хан Аспарух 24	0590/53958
	Офис	Приморско	Приморско 8180, ул. Трети март 57	0550/32317
33 Стара Загора	Клон	Стара Загора	Стара Загора 6000, ул. Кольо Ганчев 54	042/220369
	Офис	Център	Стара Загора 6000, бул. Методи Кусев 9	042/230010
	Офис	Гурково	Гурково 6199, ул. Княз Александър Батемберг 4а	04331/2238
	Офис	Чирпан	Чирпан 6200, пл. Съединение 1	0416/6344
34 Стара Загора Верея	Клон	Стара Загора Верея	Стара Загора 6000, ул. Ген. Гурко 58	042/220107
	Офис	Гълъбово	Гълъбово 6280, Център , блок 11	0418/62175
35 Троян	Клон	Троян	Троян 5600, ул. Г.С. Раковски 44	0670/60167
36 Търговище	Клон	Търговище	Търговище 7700, ул. Васил Левски 5	0601/69111
	Офис	Енергия	Търговище 7700, Индустриална зона, Енергия АД	0601/68306
	Офис	Стефан Караджа	Търговище 7700, ул. Стефан Караджа 36	0601/62337
	Офис	Опака	гр. Опака 7840, ул. България 69	06039/2490
	Офис	Попово	Попово 7800, ул. Александър Стамболийски 1	0608/27932
	Офис	Омуртаг	Омуртаг 7900, ул. Александър Стамболийски 1	0605/4418
	Офис	Антоново	Антоново 7940, ул. Тузлушки герои 24	06071/2259
	Офис	Върбица	Върбица 9870, ул. Септемврийско въстание 49	05391/2115
	Офис	Хлебопроизводство и сладкарство ООД	Търговище 7700, бул. Митрополит Андрей 91	0601/62375
37 Хасково	Клон	Хасково	Хасково 6300, ул. Скопие 1	038/607838
	Офис	Хасково 2	Хасково 6300, бул. България 3	038/622259
	Офис	Хасковски окръжен съд	Хасково 6300, бул. България 144	038/631165

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон
	Офис	Свиленград	Свиленград 6500, бул. България 114	0379/71436
	Офис	Димитровград	Димитровград 6400, бул. Г.С. Раковски 13, бл.Б1	0391/64468
	Офис	Неохим АД	Димитровград 6400, ул. Химкомбинатска 3, Неохим	0391/64462
	Офис	Харманли	Харманли 6450, ул. България 3А	0373/82814
38 Шумен	Клон	Шумен	Шумен 9700, бул. Славянски 13А	054/868930
	Офис	Нови пазар	Нови Пазар 9900, ул. Цар Освободител 16	0537/22064
	Офис	Велики Преслав	Велики Преслав 9850, ул. Борис Спиров 50	0538/42190
	Офис	Панталейна	Шумен 9703, ул. Патлейна 10	гоп.инф.
39 Ямбол	Клон	Ямбол	Ямбол 8600, пл. Освобождение 7	046/662045
	Офис	Стралджа	Стралджа 8680, ул. Хемус 21	0476/5232
	Офис	Елхово	Елхово 8700, ул. Търговска 65А	0478/88571
40 София Град	Клон	София град	София 1000, ул. Г.С.Раковски 103	02/9266121
	Офис	Коперник	София 1113, ул. Николай Коперник 7	02/9710137
	Офис	Слатина	София 1574, ж.к.Слатина, ул. Слатинска бл.20	02/9711442
	Офис	Сточна гара	София 1202, Сточна гара, бул. Сливница 212, вх.А	02/9833772
	Офис	Химснаб	София 1271, кв. Илиянци, ул. Складова база 1, Химснаб	02/8381006
	Офис	Дружба 1	София 1582, ж.к. Дружба, бул. Цветан Лазаров – пред бл. 209	02/9790698
	Офис	Дружба 2	София 1592, ж.к. Дружба 1, ул. 5030 - 6	02/9790803
	Офис	Сребърна	София 1407, кв. Хладилника, ул. Сребърна 14	02/9622316
41 София Запад	Клон	София Запад	София 1359, бул. Панчо Владигеров, бл.442	02/9238022
	Офис	Люлин 2	София 1343, ж.к. Люлин 2, до бл. 227, Т-маркет	02/8272397
	Офис	Връбница	София 1231, ж.к. Връбница, ул. Бели Дунав, бл. 637, вх Б, ет. 1	02/9340098
	Офис	Орион	София 1324, ж.к. Люлин 10, ул. Орион 1-3	02/8250698
	Офис	Надежда	София 1220, ж.к.Надежда 2, бул. Ломско шосе 50	02/9360735
	Офис	Софияпласт	София 1220, бул.Илиянско шосе 33, Софияпласт	02/9311093
	Офис	Костинброд	Костинброд 2230, ул. Детелина 2	0721/66331

Граг	Тип	Име	Адрес	Телефон	
	Офис	Своге	Своге, ПК 2260, ул. Цар Симеон 12А	07226/4800	
	Офис	Банкя	Банкя 1320, ул. Княз Борис I 6	02/9977581	
42	София Юг	Клон	София Юг	София 1612, ж.к. Красно село, бул. Гоце Делчев бл. 35	02/8188081
	Офис	Борово	София 1618, бул. Братя Бъкстон 24	02/9559006	
	Офис	Княжево	София 1619, бул. Цар Борис III 357	02/9571928	
	Офис	Павлово	София 1618, бул. Ал.С.Пушкин 13	02/9555286	
	Офис	Овча купел	София 1632, бул. Монтевидео 47 пред бл.414	02/9562219	
	Офис	Белите брези	София 1680, ж.к. Хиподрума, ул. Емине 23	02/8188082	
	Офис	Южен парк	София 1404, бул. Петко Ю.Тодоров, бл.4-партер	02/9589201	
43	Стамболийски	Клон	Стамболийски	София 1309, бул.Ал.Стамболийски 156	02/8128753
	Офис	Гевгелийски	София 1309, ж.к. Гевгелийски , ул. Мачуково срещу бл.1	02/9294473	
	Офис	Щросмайер	София 1233, ж.к. Фондови жилища, ул. Йосиф Щросмайер, бл. 217	02/9311081	
	Офис	Сливница	София 1309, бул. Сливница , спирка Оряхово, маг. 22	02/9200300	
	Офис	Ал. Стамболийски	София 1309, бул. Ал. Стамболийски 237	02/9200183	
	Офис	Красна поляна	София 1330, ж.к. Красна поляна, бул. Възкресение, бл.132 А	02/9201540	
44	Хаджи Димитър	Клон	Хаджи Димитър	София 1510, ж.к. Хаджи Димитър, ул. Макгахан 51, срещу бл.80	02/8144851
	Офис	Орландовци	София 1225, кв.Орландовци, ул. Хр. Станишев 18	02/9366775	
	Офис	Ботевградско Шоце	София 1517, бул. Ботевградско шосе 46	02/9450594	
	Офис	Тодорини кукли	София 1505, ж.к.Суха река, ул. Тодорини кукли 7	02/9434195	
45	Химимпорт	Клон	Химимпорт	София 1000, ул. Стефан Караджа 2	02/9321910
	Офис	Хаджи Димитър	София 1000, ул. Хаджи Димитър 9-11, офис 2	02/9802939	
	офис	Енергопроект	София 1000, бул. Джеймс Баучър 51	02/9659935	
	Офис	Народен Театър	София 1000, ул. Иван Вазов 2, Народен театър	02/9359010	
46	Централен	Клон	Централен	София 1463, ул. Гургулят 18	02/9263062
	Офис	Витоша	София 1408, бул. Витоша 93	02/9531082	

Град	Тип	Име	Адрес	Телефон	
	Офис	Патриарх Евтимий	София 1000, ул. Патриарх Евтимий 20	02/9808608	
	Офис	ВМА	София 1606, бул. Св.Георги Софийски 56, ВМА	02/9515480	
	Офис	Пирогов	София 1605, бул. Пенчо Славейков 5	02/9533852	
	Офис	Евлоги Георгиев	София 1142, бул. Евлоги Георгиев 57-59	02/9885025	
	Офис	Раковски 173	София 1000, ул. Г.С.Раковски 173	02/9882929	
47	Възраждане	Клон	Възраждане	София 1303, пл. Възраждане 3	02/9234821
	Офис	Ал. Стамболийски	София 1301, бул. Александър Стамболийски 47	02/9804272	
	Офис	Стефан Стамболов	София 1301, бул. Стефан Стамболов 2	02/9812818	
	Офис	Христо Ботев	София 1233, бул. Христо Ботев 163	02/9313854	
	Офис	МЗХ	София 1606, бул. Христо Ботев 55, Министерство на земеделието и храните	02/98511691	
	Офис	Пиротска	София 1303, ул. Софроний Врачански 27	02/8321663	
	Офис	Руски паметник	София 1606, бул. Ген.Михаил Д. Скобелев 77	02/9516531	
48	Младост	Клон	Клон Младост	София 1784, ж.к. Младост 1, бул. Андрей Сахаров 14	02/9744606
	Офис	Младост 4	София 1750, ж.к. Младост 4, Битов комбинат до бл. 416	02/9743881	
	Офис	Младост 1	София 1750, ж.к. Младост 1, ул. Иван Винаров, бл.24	02/9757476	
	Офис	Младост 1А	София 1729, ж.к. Младост 1А, бл.550, вх.2	02/9743212	
	Офис	Горубляне	София 1138, кв. Горубляне, ул. Самоковско шосе 46	02/9736585	
49	Магриг	Клон	Магриг	София 1505, бул. Магриг 37-39	02/8144920
	Офис	Янко Сакъзов	София 1504, бул. Янко Сакъзов 32	02/9434223	
	Офис	Орлов мост	София 1504, бул. Цар Освободител 33, пл. Орлов мост	02/9461757	
	Офис	Оборище	София 1504, ул. Оборище 1-3	02/9434464	
50	Дървеница	Клон	Дървеница	София 1756, бул. Св.Климент Охридски 8	02/8167957
	Офис	Студ. зрад	София 1700, ж.к.Студентски зрад, ул. 8-ми декември, Търговски к/с кв.103	02/9623186	
	Офис	Изток	София 1113, ж.к. Изток, ул. Фр.Жулио Кюри 20	02/8164470	
	Офис	Студ. зрад 2	София 1700, ул. Проф. Д-р Иван Странски 2	02/8681175	

Граг	Тип	Име	Адрес	Телефон
	Офис	Симеоновско Шосе	София 1700, ул. Симеоновско шосе 85 "З	02/9624770
51 Дондуков	Клон	Дондуков	София 1000, бул. Княз Ал.Дондуков 7Б	02/9306911
	Офис	Дондуков 13	София 1000, бул. Княз Ал.Дондуков 13	02/9267911
	Офис	Борса	София 1574, ж.к. Слатина, бул. Проф.Цветан Лазаров 13, Булгар- плог	02/9712651
	Офис	Екзарх Йосиф	София 1000, ул. Екзарх Йосиф 23	02/9835651
	Офис	Цар Самуил	София 1202, ул. Цар Самуил 147	02/9310918
	Офис	ЕСРС	София 1164, бул. Драган Цанков 6 – СРС	02/9641695
	Офис	СРС Нотариат	София 1142, бул. Патриарх Евтимий 2 Нотариат	02/9867142
	Офис	СРС Брачна коле- гия	София 1618, бул.Цар Борис III 54 – СРС, Брачна колегия	02/9549293
	Офис	СИС към ЕСРС	София 1142, бул.Патриарх Евтимий 2 - Съдебно изпълнителна служба	02/9867142
	Офис	Мария Луиза	София 1202, бул. Мария Луиза 80	02/9314048
52 Nicosia (Cyprus)	Клон	Nicosia (Cyprus)	1070 Nicosia, Cyprus, 69, Arch. Makarios III Ave., Tlais Tower	+357 22447757

Приложение №2:

Ностро сметки

Банка	BIC	Валута	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	AEIBDEFX	EUR	018183003
UniCredito Italiano SpA, Milan	UNCRITMM	EUR	0995,172
Intesa SanPaolo SPA, Milan	BCITITMM	EUR	03500/615294757438
Societe Generale, Paris La Defense	SOGEFRPP	EUR	002010319130
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Vienna	RZBAATWW	EUR	000-50.098.938
Rabobank Nederland, Utrecht	RABONL2U	EUR	390879673A00EUR
DZ Bank AG, Frankfurt / Main	GENODEFF	EUR	0000025064
Panellinia Bank S.A., Athens	PNELGRAA	EUR	GR3104910010000004109550014
Marfin Popular Bank Public Company Ltd. (Laiki Bank), Nicosia	LIKICY2N	EUR	189-21-001717
Standard Chartered Bank, New York Branch	AEIBUS33	USD	000752378
The Bank of New York Mellon Corporation, New York	IRVTUS3N	USD	8900106921
Deutsche Bank Trust Company Americas, New York	BKTRUS33	USD	04164299
HSBC Bank USA, New York	MRMDUS33	USD	000304875
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

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 счетоводния баланс към 31 декември 2008 и индивидуалните отчет за доходите, 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 другите пояснителни приложения.

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 Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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.

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 2008, както и финансовите ѝ резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Комисията на 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 прегледахме 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 2008, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Банката от 27 март 2009, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Оудит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

София
Дата: 30 март 2009 г.



ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

АКТИВИ	Бележка	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Парични средства и парични салда в Централната банка	4	303,184	244,048
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	39,650	385,565
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	23,033	16,784
Финансови активи гържани за търгуване	7	21,719	36,082
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	979,810	656,030
Други активи	9	51,524	7,312
Финансови активи гържани за продажба	10	46,027	81,430
Финансови активи гържани до падеж	11	101,598	84,458
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	34,881	-
Дълготрайни активи	13	62,339	55,171
Нетекущи активи, гържани за продажба	14	335	-
ОБЩО АКТИВИ		1,664,100	1,566,880
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ			
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	15	6,799	373
Кредити от банки	16	10,003	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17	15,504	14,007
Задължения към други депозанти	18	1,384,958	1,327,239
Други привлечени средства	19	4,120	7,053
Други задължения	20	14,220	6,863
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		1,435,604	1,355,535


ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	Бележка	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Емитиран капитал	21,1	83,155	83,155
Премииен резерв		64,445	64,445
Резерви, включително неразпределена печалба	21,2	64,509	44,415
Преоценъчен резерв		(5,257)	(764)
Печалба за текущата година		21,644	20,094
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		228,496	211,345
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ		1,664,100	1,566,880
Условни задължения	31	255,635	194,573

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2009 от:

Лазар Илиев
 Изпълнителен Директор

Ивайло Дончев
 Изпълнителен Директор


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор




Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008


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

	Бележка	Годината, при- ключваща на 31.12.2008	Годината, при- ключваща на 31.12.2007
Приходи от лихви	22	107,934	92,264
Разходи за лихви	22	(42,708)	(34,100)
Нетен доход от лихви		65,226	58,164
Приходи от такси и комисиони	23	26,163	23,155
Разходи от такси и комисиони	23	(3,509)	(3,431)
Нетен доход от такси и комисиони		22,654	19,724
Нетни печалби от операции с ценни книжа	24	6,948	13,621
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	25	3,420	2,331
Други нетни приходи от дейността	26	14,045	2,362
Разходи за дейността	27	(82,437)	(64,885)
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	28	(6,895)	(9,133)
Печалба за периода преди данъчно облагане		22,961	22,184
Данъци	29	(1,317)	(2,090)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		21,644	20,094
Доход на акция (в лева)	30	0.26	0.27

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2009 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен Директор

Ивайло Дончев
Изпълнителен Директор


Силвия Пенева
Регистриран одитор



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци	22,961	22,184
Амортизация	7,891	6,204
Платен данък печалба	(3,893)	(634)
Нереализирана загуба/(печалба) от преоценка на ценни книжа, сдържани за търгуване	4,372	(13,220)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	6,895	9,133
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	38,226	23,667
ПРОМЯНА В АКТИВИТЕ, УЧАСТВАЩИ В ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ		
Намаление/(увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	4,890	(4,890)
(Увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(6,249)	(10,043)
Намаление/(увеличение) на финансовите активи за търгуване	9,991	2,234
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(330,675)	(122,832)
(Увеличение) на групи активи	(41,636)	(1,754)
(Увеличение) на нетекущи активи, сдържани за продажба	(335)	-
	(364,014)	(137,285)
ПРОМЯНА В ПАСИВИТЕ, УЧАСТВАЩИ В ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ		
Увеличение на депозити от банки	6,426	284
Увеличение/(намаление) на кредити от банки	10,003	(53,978)
Увеличение на задължения по споразумения за обратно изкупуване	1,497	14,007
Увеличение на задължения към групи депозанти	57,719	380,582
(Намаление) на групи привлечени средства	(2,933)	(2,605)
Увеличение на групи задължения	7,357	1,898
	80,069	340,188
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ /(ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(245,719)	226,570
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на дълготрайни активи	(15,059)	(14,422)
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	(34,881)	-
Продажба/(придобиване) на финансови активи сдържани за продажба, нетно	30,909	(15,254)
Придобиване на/(постъпления от) финансови активи с падеж, нетно	(17,140)	32,917
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(36,171)	3,241

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, при- ключваща на 31.12.2008	Годината, при- ключваща на 31.12.2007
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Емисия на дялов капитал	-	74,839
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО	(281,890)	304,650
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	624,724	320,074
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 32)	342,834	624,724

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2009 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен Директор



Ивайло Дончев
Изпълнителен Директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	Емитиран и внесен капитал	Премиен резерв	Резерви, включител- но нераз- пределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006	72,761	-	32,403	(537)	12,013	116,640
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2006, пренесена в неразпределе- на печалба	-	-	12,013	-	(12,013)	-
Нетна печалба за годината, при- ключваща на 31 декември 2007	-	-	-	-	20,094	20,094
Емитиран и внесен капитал	10,394	-	-	-	-	10,394
Премиен резерв, свързан с еми- тиран дялов капитал	-	64,445	-	-	-	64,445
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно	-	-	-	(227)	-	(227)
Други движения	-	-	(1)	-	-	(1)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007	83,155	64,445	44,415	(764)	20,094	211,345
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2007, пренесена в неразпределена печалба	-	-	20,094	-	(20,094)	-
Нетна печалба за годината, при- ключваща на 31 декември 2008	-	-	-	-	21,644	21,644
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно	-	-	-	(4,493)	-	(4,493)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	83,155	64,445	64,509	(5,257)	21,644	228,496

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2009 от:

Лазар Илиев
Изпълнителен Директор



Ивайло Дончев
Изпълнителен Директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор

30/03/2009



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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 2008 дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 51 клон 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 2008. Сумите в индивидуалния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен с общо предназначение.

Банката притежава над 50% участие в дъщерното дружество Централна кооперативна банка АД Скопие, Република Македония. В съответствие с изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, Банката изготвя и консолидиран финансов отчет, който ще бъде издаден през април 2009.

Банката изготвя и представя финансовите си отчети на базата на 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 (Комисията) и приложими в Република България. МСФО приети от Комисията не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември, 2008 с изключения на определени изисквания за отчитане на хеджирането в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от Комисията,

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

това не би оказало съществено влияние върху настоящия индивидуален финансов отчет.

Ръководството е на мнение, че избраната база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет за 2008 предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката.

През 2008 Банката е приела всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от Комисията, които са в сила за 2008, и които имат отношение към дейността на Банката:

- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила от 1 юли 2008).

Прилагането на тези изменения и разяснения не води до промени в счетоводната политика на Банката.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен съгласно метода на историческата цена, модифицирана с преоценката до справедлива стойност на финансови активи и пасиви сръжани 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

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от СМСС и КРМСФО към датата на издаване на настоящият индивидуален финансов отчет, но са в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008:

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО и свързаните промени в МСС 27 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 1 (Ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации и свързаните изменения в МСС 27, МСС 28 и МСС 31 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти оповестяване (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- МСС 1 (ревизиран), Представяне на финансови отчети (в сила за годишни

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;

- МСС 23 (преработен) Разходи по заеми (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- Изменения на МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне, и МСС 1, Представяне на финансови отчети (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно рекласификация на активи (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008);
- Изменения на МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно допустими хеджирани инструменти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- Подобрения на МСФО 2008 - приет от Комисията (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009), които засяга представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, МСФО 7, МСС 1, МСС 7, МСС 16, МСС 19, МСС 20, МСС 23, МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 36, МСС 38, МСС 39, МСС 40 и МСС 41;
- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 март 2008) - приет от Комисията;
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2008);
- КРМСФО 13 Програми за клиентска лоялност (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите по плановете с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009) - приет от Комисията;
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 октомври 2008);
- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собствениците (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009).

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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.

Следните изменения на стандартите и разясненията биха могли да окажат съществен ефект върху финансовите отчети:

- МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети, който изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена на базата на сходни характеристики и въвежда отчет за съвкупния доход.

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

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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 доходите 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 счетоводния баланс 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 доходите за периода, в който са възникнали.

Банката извършва ежедневна преценка на всички валутни балансови активи и пасиви и забалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за доходите 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 2008 и 2007 между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2008	31 декември 2007
1 долар на САЩ = 1.38731 лева	1 долар на САЩ = 1.33122 лева

3.2.4. Финансови активи

Финансовите активи, сдържани 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, обявени за продажба са тези финансови активи, които не са сдържани от Банката за търгуване, до падеж и не представляват кредити и вземания, възникнали първоначално в Банката. Финансовите активи, обявени за продажба представляват придобити лихвоносни сдържавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

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

Първоначално финансовите активи 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, гържани 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, обявени за продажба се оценяват по справедлива стойност, когато за тях има публикувана котировка на активен пазар или има 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 преоценен резерв. След първоначалното признаване, финансовите активи обявени 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, гържани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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 доходите 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, държани за търгуване 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 възстановимата стойност на финансовите активи. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност се извършва обезценка, като отчетната стойност на финансовите активи се намалява до очакваната им възстановима стойност. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаление на стойността на финансовите активи.

Финансовите активи, държани 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

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

- при условие, че към момента на обезценката няма формиран преоценъчен резерв - разликата между отчетната стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовите активи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-малък от размера на обезценката - в този случай с частта от обезценката до размера на преоценъчния резерв се намалява отчетната стойност на активите и размера на преоценъчния резерв /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 преоценъчен резерв, който е отрицателна величина - разликата между балансовата стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовия актив, а отрицателната величина на преоценъчния резерв се прехвърля и намира отражение в текущите финансови разходи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-голям от размера на обезценката - в този случай с размера на обезценката се намалява стойността на инвестицията и размера на преоценъчния резерв.

Финансовите активи, свържани 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 доходите 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 други оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването на обезценките за несъбираемост

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

се отчита в отчета за доходите 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 кредити на 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 изискванията от регулациите, като с тези проценти се намаляват договорните парични потоци с цел определяне на очакваните парични потоци, които след това се дисконтират с ефективен 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 кредити.

Сумата на загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити с подобни рискови характеристики, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетната стойност на кредитите. Загубите се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

3.2.5. 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 доходите като загуби от обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия.

Дивидентите от дъщерни дружества, се признават и отчитат в отчета за доходите, ако касаят разпределение на печалби от отчетни периоди след придобиването на инвестицията, или в намаление на балансовата стойност на инвестицията, ако касаят разпределение на печалби преди придобиването им.

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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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 някои други финансови активи и пасиви, 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.

3.2.9. Нетиране

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в баланса, 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 задбалансови 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 доходите за съответния период.

3.2.11. Деривати

Дериватите се отчитат по справедлива стойност и се признават в баланса като

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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 доходите.

3.2.12. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са придобити и притежавани от Банката разграничени нефинансови ресурси, които се използват за производство и/или продажба на услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели. Те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са изчислени по линейния метод, така че изхабяването им да отговаря на предвидения за тях срок на ползване. Годишните амортизационни норми са следните:

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

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

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.

3.2.13. 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 балансовете

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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 последиствия, които ще възникнат от начина, по който Банката очаква, на датата на изготвяне на баланса, 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 доходите, също се отчита в отчета за доходите 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 зазуба).

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 зазуба).

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:

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

- 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

В края на 2008 година и в началото на 2009 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 увеличаване 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 бележка 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 2008 и 2007 Банката е спазвала регулативните изисквания за минимална капиталова адекватност.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ		
В български лева	54,848	49,255
В чуждестранна валута	30,359	24,448
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПЪТ		
В български лева	1,237	237
В чуждестранна валута	262	177
ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА		
Текуща сметка в български лева	176,810	156,184
Минимален задължителен резерв в чуждестранна валута	39,117	13,300
Резервен обезпечителен фонд RINGS	551	447
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА	303,184	244,048

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 31.12.2008	Към 31.12.2007
СРОЧНИ ДЕПОЗИТИ В МЕСТНИ БАНКИ		
В български лева	4,001	25,503
В чуждестранна валута	4,717	107,675
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	416	192,882
Блокирани сметки в чуждестранни банки в чуждестранна валута	-	28,359
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	18	306
В чуждестранна валута	11	200
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	30,487	30,640
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ	39,650	385,565

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

6. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2008 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 23,033 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Банката е обезпечила това вземане със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2009.

Към 31 декември 2007 споразуменията с клауза за обратно изкупуване са на обща стойност 16,784 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 матуритет и сконто, както и деривати държани за търгуване, както следва:

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Средносрочни български държавни облигации	1,209	4,318
Дългосрочни български държавни облигации	474	917
Български корпоративни ценни книжа	9,041	29,541
Деривати държани за търгуване	10,995	1,306
ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ	21,719	36,082

Средносрочни български ценни книжа

Към 31 декември 2008 и 2007 средносрочните облигации в размер на 1,209 хил. лв. и 4,318 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

Дългосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2008 и 2007 дългосрочните облигации в размер на 474 хил. лв. и 917 хил. лв. съответно са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2008 Банката притежава корпоративни капиталови ценни книжа на нефинансови и финансови предприятия на стойност 679 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 2008 Банката притежава облигации емитирани от Българо-Американска Кредитна Банка АД в размер на 8,065 хил. лв., като падежа на емисията е през месец юли 2011 и дялове в Договорен фонд „Европа“ на стойност 297 хил. лв.

Към 31 декември 2007 Банката притежава корпоративни ценни книжа

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

на нефинансови предприятия на стойност 28,747 хил. лв. Тези ценни книжа представляват акции 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 пазар. Към 31 декември 2007 Банката притежава и дялове в Договорен фонд „Европа“ на стойност 794 хил. лв.

Деривати гържани за търгуване

Към 31 декември 2008 и 2007 дериватите гържани за търгуване в размер на 10,995 хил. лв. и 1,036 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, заложен като обезпечение

Към 31 декември 2008 и 2007 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер съответно на 126 хил. лв. и 5,143 хил. лв са заложен като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
ГРАЖДАНИ		
В български лева	317,015	224,662
В чуждестранна валута	43,450	28,174
ПРЕДПРИЯТИЯ		
В български лева	366,833	266,175
В чуждестранна валута	264,450	159,096
	991,748	678,107
Обезценка за несъбираемост	(11,938)	(22,077)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	979,810	656,030

Кредитният портфейл на Банката към 31 декември 2008 включва кредити с относително тегло около 15% от брутната стойност на общо предоставените кредити, които представляват кредити с еднократно погасяване на падеж или с гратисен период над 1 година, при които погасяването започва след датата на баланса. Въз основа на приетата от Банката политика тези кредити са класифицирани като редовни и за тях не са начислени обезценки за несъбираемост. Възвръщаемостта на тези кредити и адекватността на обезценките за несъбираемост, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние и способността на кредитополучателите да погасяват кредитите при настъпването на падежите им в следващите отчетни периоди.

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2008 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

в размер на 15,564 хил. лв. (2007: 2,728 хил. лв.), включително резултат от сделки

(б) Анализ по икономически отрасли

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Селско и горско стопанство	35,677	28,936
Промисленост	56,224	49,395
Строителство	102,776	68,733
Търговия и финанси	341,136	213,777
Транспорт и комуникации	49,286	38,374
Граждани	360,465	252,836
Други	46,184	26,056
	991,748	678,107
Обезценка за несъбираемост	(11,938)	(22,077)
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО	979,810	656,030

(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, чиито размер е 35%.

9. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Отложени данъчни активи	193	181
Текущи данъчни активи	1,041	-
Разходи за бъдещи периоди	2,718	2,466
Учредени вещни права на ползване на сгради	42,086	-
Други активи	5,486	4,665
ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ	51,524	7,312

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

Учредените вещни права за ползване на сгради са получени 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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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 ще се амортизира считано от януари 2009 на равни части за съответния период на ползването на сградите.

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи държани за продажба се състоят от капиталови и търговски ценни книжа, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матурирмет и сконто, както следва:

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Средносрочни български държавни облигации	11,469	28,755
Дългосрочни български държавни облигации	9,873	5,819
Капиталови инвестиции във финансови институции	14	17,024
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	6,296	708
Български корпоративни ценни книжа	13,213	23,982
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	5,085	5,067
Други	77	75
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	46,027	81,430

Български ценни книжа, заложиени като обезпечение

Към 31 декември 2008 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 4,204 хил. лв. са заложиени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

Капиталови инвестиции във финансови институции

Към 31 декември 2007 в капиталовите инвестиции във финансови институции се включват и притежаваните от Банката акции на „Силекс банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония, като инвестицията е в размер на 5,615 хил. лв. През 2008 Банката придобива контролно участие в капитала на „Силекс банка“ и инвестицията към 31 декември 2008 е представена като инвестиции в дъщерни предприятия (виж бел. 12).

Капиталови инвестиции в нефинансови институции

Към 31 декември 2008 капиталовите инвестиции в нефинансови институции представляват акции в търговски дружества и дялове в договорни фондове.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2008 българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации. Нито една от тези инвестиции не е в дъщерно дружество или асоциирано предприятие.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

Чуждестранни корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2008 чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации, емитирани от Европейската инвестиционна банка, които са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

Финансовите активи държани до падеж се състоят от български държавни облигации, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матурирети и сконто, както следва:

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Средносрочни български държавни облигации	40,365	35,589
Дългосрочни български държавни облигации	61,233	48,869
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	101,598	84,458

Български ценни книжа, заложили като обезпечение

Към 31 декември 2008 и 2007 държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 65,148 хил. лв. и 69,246 хил. лв. съответно са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

През февруари 2008 Банката придобива 136,658 броя акции от капитала на „Силекс банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония, представляващи 62.57% от акциите с право на глас. След това придобиване Банката притежава общо 171,658 броя акции от капитала на „Силекс банка“ АД, представляващи 75.51 % от акциите с право на глас, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното предприятие. Стойността на направената инвестиция е в размер на 26,493 хил. лв. През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното предприятие като след увеличението Банката притежава 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от акциите с право на глас. През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие“. Към 31 декември 2008 инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

13. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДА	Други дълготрайни активи	Общо
1 януари 07	26,991	16,410	4,311	6,688	3,907	6,980	65,287
Придобити	772	3,446	35	1,766	11,219	2,740	19,978
Излезли	(117)	(30)	(76)	(20)	(5,368)	(13)	(5,624)
31 декември 07	27,646	19,826	4,270	8,434	9,758	9,707	79,641
Придобити	585	2,205	200	3,387	13,483	6,315	26,175
Излезли	-	(772)	-	(415)	(11,049)	(18)	(12,254)
31 декември 08	28,231	21,259	4,470	11,406	12,192	16,004	93,562
АМОРТИЗАЦИЯ							
1 януари 07	3,846	6,443	2,086	3,351	-	2,608	18,334
Начислена за периода, нетно	924	2,988	410	779	-	1,103	6,204
Амортизация на излезлите	(2)	(28)	(17)	(20)	-	(1)	(68)
31 декември 07	4,768	9,403	2,479	4,110	-	3,710	24,470
Начислени за периода, нетно	956	3,323	424	1,197	-	1,991	7,891
Амортизация на излезлите	-	(749)	-	(375)	-	(14)	(1,138)
31 декември 08	5,724	11,977	2,903	4,932	-	5,687	31,223
НЕТНА БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ							
31 декември 07	22,878	10,423	1,791	4,324	9,758	5,997	55,171
31 декември 08	22,507	9,282	1,567	6,474	12,192	10,317	62,339

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

14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити от Банката като ипотечен кредитор по отпуснат и необслужван кредит. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
БЕЗСРОЧНИ ДЕПОЗИТИ ОТ МЕСТНИ БАНКИ		
- в български лева	71	39
- в чуждестранна валута	140	334
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	38	-
Срочни депозити от местни банки в български лева	4,001	-
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	2,549	-
ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ	6,799	373

16. КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

Към 31 декември 2008 Банката е получила кредит от Българска банка за развитие по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 10,003 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви, 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 преекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за изгължаване 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.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Към 31 декември 2008 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 15,504 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 през януари 2009.

Към 31 декември 2007 Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 14,007 хил. лв., в това число задължения по лихви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ

(а) Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
БЕЗСРОЧНИ ДЕПОЗИТИ		
В лева	440,996	389,596
В чуждестранна валута	67,133	77,908
	508,129	467,504
СРОЧНИ ДЕПОЗИТИ		
В лева	304,578	368,220
В чуждестранна валута	503,280	420,919
	807,858	789,139
СПЕСТОВНИ ВЛОГОВЕ		
В лева	26,095	23,147
В чуждестранна валута	25,444	26,417
	51,539	49,564
ДРУГИ ДЕПОЗИТИ		
В лева	9,493	12,265
В чуждестранна валута	7,939	8,767
	17,432	21,032
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,384,958	1,327,239

(б) Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
ДЕПОЗИТИ НА ГРАЖДАНИ		
В български лева	350,422	304,049
В чуждестранна валута	434,582	378,738
	785,004	682,787
ДЕПОЗИТИ НА ПРЕДПРИЯТИЯ		
В български лева	421,248	476,925
В чуждестранна валута	161,274	146,495
	582,522	623,420
ДЕПОЗИТИ НА ДРУГИ ИНСТИТУЦИИ		
В български лева	9,492	12,265
В чуждестранна валута	7,940	8,767
	17,432	21,032
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1,384,958	1,327,239

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

19. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2008 и 2007 гругите привлечени средства представляват финансиране от Държавен фонд „Земеделие“ в размер съответно на 4,120 хил. лв. и 7,053 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 31.12.2008	Към 31.12.2007
Задължения към персонала по неизползван платен отпуск	1,428	1,403
Деривати сгържани за тързуване	9,252	588
Други задължения	2,975	4,372
Приходи за бъдещи периоди	565	500
ОБЩО ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	14,220	6,863

Деривати сгържани за тързуване

Към 31 декември 2008 и 2007 дериватите сгържани за тързуване в размер на 9,252 хил. лв. и 588 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни соговори и валутни суапове на открития пазар.

21.1. ЕМИТИРАН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 и 2007 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 сгщерно сругжество на Химимпорт АД, което е публично сругжество и книжата му се тързуват на Българска Фондова Борса.

Основни акционери	2008		2007	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп ЕАД	56,715	68.20	54,037	64.98
ЗАД Армеец АД	3,691	4.44	2,245	2.70
Хансапанк клайънтс	904	1.09	3,394	4.08
Химимпорт АД	2,395	2.88	474	0.57
Байерише Хиро -УНД Ферайнсбанк	6,493	7.81	6,673	8.02
Юробанк И Еф Джи България	238	0.29	4,773	5.74
Artio International Equity Fund	1,276	1.53	-	-
Kyriakos Sawvas Petridis	1,000	1.20	-	-
Unicredit Bank Austria AG	1,338	1.61	-	-
Универсален пенсионен фонд Съгласие	1,677	2.02	554	0.67
Други	7,428	8.93	11,005	13.24
	83,155	100	83,155	100

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

21.2. РЕЗЕРВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Резерви, включително неразпределена печалба към 31 декември 2008 г. включват неразпределена част в размер на 7,059 хил. лева и разпределена част в размер на 57,450 хил. лева.

22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	90,094	70,706
Ценни книжа	7,465	9,924
Депозити в банки	10,375	11,634
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	107,934	92,264

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	42,155	32,392
Депозити на банки	74	5
Кредити	120	1,613
Други	359	90
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	42,708	34,100

23. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Отпускане и погасяване на кредити	3,444	2,843
Обслужване задбалансови ангажименти	1,288	993
Обслужване на сметки	1,666	1,431
Банкови преводи в страната и чужбина	15,133	12,070
Други приходи	4,632	5,818
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	26,163	23,155

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Обслужване на сметки	145	135
Банкови преводи в страната и чужбина	2,732	2,456
Сделки с ценни книжа	139	293
Освобождаване на ценни пратки	83	104
Други разходи	410	443
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ	3,509	3,431

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

24. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба от операции с ценни книжа, сържани за продажба	11,497	550
(Загуба) от операции с ценни книжа, сържани за търгуване	(177)	(149)
Печалба/(загуба) от преоценка на ценни книжа, сържани за търгуване	(4,372)	13,220
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО	6,948	13,621

25. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба от сделки, нетно	2,829	4,432
Печалба/(загуба) от преоценка, нетно	591	(2,101)
ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО	3,420	2,331

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, деноминирани в чуждестранна валута.

26. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Приходи от дивиденди	227	685
Приходи от цесионни договори	13,326	1,225
Други приходи от дейността	492	452
ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	14,045	2,362

Приходите от цесионни договори произтичат от прехвърлени от страна на Банката чрез договори за цесия парични вземания, произтичащи от договори за кредит. През 2008 най-същественят дял от тези приходи в размер на 8,669 хил. лв. е формиран от сключен договор за цесия между Банката и Финанс Консултинг ЕАД, чрез който са прехвърлени парични вземания с отчетна стойност в размер на 21,429 хил. лв. и балансова стойност в размер на 11,331 хил. лв. при цена на цесията в размер на 20,000 хил. лв. През 2007 приходите от цесионни договори са в размер на 1,225 хил. лв.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

27. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Заплати и други разходи за персонала	26,544	20,904
Административни и маркетингови разходи	33,555	25,962
Други разходи	11,838	9,104
Амортизация	7,891	6,204
Материали и ремонти	2,609	2,711
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	82,437	64,885

Нарастването на разходите за дейността се дължи на разширяване на клоновата мрежа на Банката, на въвеждането на нови банкови услуги и увеличаването на обслужваните клиенти.

28. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ

	Предоставени кредити на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2007	13,514
Начислени за периода	16,527
Освободени през периода	(7,394)
Отписани	(570)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007	22,077
Начислени за периода	9,933
Освободени през периода	(3,038)
Отписани	(17,034)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	11,938

29. ДАНЪЦИ

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Разходи за текущи данъци	1,330	2,156
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	(13)	(66)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	1,317	2,090

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2008 и 2007. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2008 и 2007 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2009 и 2008.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Отсрочени данъчни активи:		
Други задължения (неизползвани отпуски)	163	161
Дълготрайни материални и нематериални активи	30	20
ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ	193	181

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

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Печалба преди данъци	22,961	22,184
Данъци по приложими данъчни ставки: 10 % за 2008 и 10% за 2007	2,296	2,218
Данъчен ефект от необлагаеми приходи от сделки с акции на регулирана местна борса, дивиденсти и др.	(979)	(128)
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	1,317	2,090
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	5.74	9.42

30. ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	21,644	20,094
Средно претеглен брой акции	83,155,092	73,358,808
ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)	0.26	0.27

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 2008 и 2007.

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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Банкови гаранции		
В български лева	115,074	57,050
В чуждестранна валута	50,741	48,875
Неотменими ангажименти	89,464	88,222
Други условни задължения	356	426
ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	255,635	194,573

Към 31 декември 2008 и 2007 Банката има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 89,464 хил. лв. и 88,222 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 ПРОМЕНЕТЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2007
Парични средства	86,706	74,565
Парични средства в Централната Банка	216,478	169,484
Предоставени ресурси и аванси на банки с надеж до 3 месеца	39,650	380,675
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	342,834	624,724

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:

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

- 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 рисковопреметелните 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. Търгуваните 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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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 сметките в Централната банка в размер на 303,184 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 39,650 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 е двадесет процента и в абсолютна сума в размер на 7,930 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 23,033 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 21,719 хил. лв. носят основно пазарен риск за Банката, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба в размер на 6,310 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 6,310 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от Република България в размер на 21,342 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от Европейската инвестиционна банка в размер на 5,085 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради факта, че Европейската инвестиционна банка е първокласна банка, банка с признат международен рейтинг и ползваща се с добро име.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от местни търговски дружества в размер на 13,213 хил. лв., носят кредитен риск за Банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 13,213 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

размер на 101,598 хил. лв. не носят кредитен риск за Банката поради гарантирането им от Българската държава.

Инвестицията в дъщерното предприятие на Банката, Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония в размер на 34,881 хил. лв. носи кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 34,881 хил. лв. в абсолютна сума.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 991,748 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 855,426 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 2008 размера на формираните от Банката провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 11,938 хил. лв.

Качество на кредитния портфейл

Дълг	По предоставени кредити			Неувоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии	Размер	Размер	дял в %	Провизии
Група							
Редовни	944,661	95.25	2,968	89,146	165,815	100	-
Под наблюдение	32,417	3.27	1,273	156	-	-	-
Нередовни	3,962	0.40	1,049	43	-	-	-
Необслужвани	10,708	1.08	6,648	119	-	-	-
ОБЩО	991,748	100	11,938	89,464	165,815	100	-

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

Класификационни групи към 31 декември 2008:

Дълг	По предоставени кредити			Неувоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	Размер	дял в %
Група							
Редовни	599,823	88.46	2,039	87,048	105,926	100	-
Под наблюдение	41,472	6.12	1,750	974	-	-	-
Нередовни	4,098	0.60	372	21	-	-	-
Необслужвани	32,714	4.82	17,916	178	-	-	-
ОБЩО	678,107	100	22,077	88,221	105,926	100	-

Класификационни групи към 31 декември 2007:

Наименование на групите	31.12.2008		31.12.2007			
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Непросрочени и необезценени	760,512	76.69	15,504	583,656	86.07	16,784
Просрочени, но необезценени	208,600	21.03	-	42,468	6.26	
Обезценени на индивидуална основа	22,636	2.28	-	51,983	7.67	
Общо	991,748	100	15,504	678,107	100	16,784
Заделени провизии	11,938		-	22,077		
НЕТНИ КРЕДИТИ	979,810		15,504	656,030		16,784

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

Към 31 декември 2008 и 2007 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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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

	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА		
Кредитни карти и овърдрафти	23,183	37,968
Потребителски кредити	189,410	121,378
Ипотечни кредити	92,290	71,275
КОРПОРАТИВНИ КЛИЕНТИ	455,629	353,035
ОБЩО	760,512	583,656

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 31.12.2008	Към 31.12.2007
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА		
Кредитни карти и овърдрафти	6,013	2,748
Потребителски кредити	28,862	9,604
Ипотечни кредити	11,238	5,178
КОРПОРАТИВНИ КЛИЕНТИ	162,487	24,938
ОБЩО	208,600	42,468

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2008 и 2007 е 22,636 хил. лв. и 51,983 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

2008	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	2,683	334	1,008	-
Потребителски кредити	1,097	868	2,146	366
Ипотечни кредити	586	458	113	505
Корпоративни клиенти	8,381	1,000	3,962	1,154
ОБЩО	12,747	2,660	7,229	2,025

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2007	Отчетна стойност пре- ги обезценка	Отчетна стойност пре- ги обезценка	Отчетна стойност пре- ги обезценка	Общо Висо- коликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	139	58	615	180
Потребителски кредити	1,077	366	4062	304
Ипотечни кредити	-	29	866	902
Корпоративни клиенти	23,611	293	20,867	15,991
ОБЩО	24,827	746	26,410	17,377

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 31.12.2008	Клиент	Договорен размер -лимит	Нетна експозиция към 31.12.2007
Дружество 1	37,600	35,000	Дружество 1	27,382	25,604
Дружество 2	30,515	30,512	Дружество 2	19,558	19,646
Дружество 3	30,000	27,996	Дружество 3	16,100	15,317
Дружество 4	27,382	25,582	Дружество 4	16,827	11,606
Дружество 5	21,000	20,842	Дружество 5	10,775	10,687
Дружество 6	20,558	20,594	Дружество 6	9,192	9,086
Дружество 7	24,722	12,354	Дружество 7	11,102	7,959
Дружество 8	11,539	11,376	Дружество 8	13,657	7,822
Дружество 9	11,038	11,036	Дружество 9	9,000	7,692
Дружество 10	11,735	9,995	Дружество 10	7,750	7,590
ОБЩО	226,089	205,287		141,343	123,009

Общият размер на нетната експозиция за 2008 и 2007 представлява съответно 20.95% и 18.75% от кредитите и авансите на клиенти на Банката.

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

	2008	2007
Обезпечени с парични средства и ДЦК	50,610	13,235
Обезпечени с ипотека	490,878	284,856
Други обезпечения	420,970	351,385
Необезпечени	29,290	28,631
Разходи за формиране на провизии за зазуба от обезценка	(11,938)	(22,077)
ОБЩО	979,810	656,030

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2008

Размер		В т. ч просрочия по						
Сегмент	Група	Брой сделки	Дълг	Главница	Лихва	Съдебни вземания	Провизии	Неусвоен ангажимент
Дребно	редовни	106,123	346,989	380	241	-	2,968	33,405
	под наблюдение	2,306	7,842	166	82	-	436	140
	нередовни	735	2,233	74	43	-	597	33
	необслужвани	4,153	3,401	624	159	962	3,015	3,016
Общо		113,317	360,465	1,244	525	962	7,016	36,594
Корпоративно	редовни	2,267	593,789	615	439	-	-	52,181
	под наблюдение	59	24,575	40	28	.	837	16
	нередовни	16	1,728	31	41	.	452	11
	необслужвани	91	5,237	113	29	1,171	3,633	31
Общо		2,433	625,329	799	537	1,171	4,922	52,239
Бюджет	редовни	6	5,954	-	-	-	-	631
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	нередовни	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
ОБЩО		6	5,954	-	-	-	-	631
ОБЩО ПОРТФЕЙЛ		115,756	991,748	2,043	1,062	2,133	11,938	89,464

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2007:

Размер		В т. ч просрочия по						
Сегмент	Група	Брой сделки	Дълг	Главница	Лихва	Съдебни вземания	Провизии	Неусвоен ангажимент
Дребно	редовни	99,649	243,610	362	88	-	2,039	30,859
	под наблюдение	1,235	2,397	90	27	-	122	21
	нередовни	306	809	45	16	-	225	17
	необслужвани	3,743	6,020	513	151	4,001	5,210	153
Общо		104,933	252,836	1,010	282	4,001	7,596	31,050
Корпоративно	редовни	1,926	353,614	3,208	85	-	-	56,189
	под наблюдение	31	39,075	49	63	-	1,628	953
	нередовни	14	3,289	143	76	-	147	4
	необслужвани	80	26,694	6,823	1,724	599	12,706	25
Общо		2,051	422,672	10,223	1,948	599	14,481	57,171
Бюджет	редовни	1	2,599	-	-	-	-	-
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	нередовни	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
ОБЩО		1	2,599	-	-	-	-	-
ОБЩО ПОРТФЕЙЛ		106,985	678,107	11,233	2,230	4,600	22,077	88,221

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

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 2008 е над 18% 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 2008 те заемат над 2% от общите активи. ДЦК на Република България, които Банката притежава и не е заложила са над 3% от активите и. Поддържайки над 23% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирани финансови пасиви.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2008, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	6,799	-	-	-	-	6,799
Кредити от банки	-	-	-	-	10,003	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към групи депозанти	535,249	127,299	294,242	428,153	15	1,384,958
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
Други задължения	14,220	-	-	-	-	14,220
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	572,266	127,529	295,885	429,906	10,018	1,435,604

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства от групи депозанти - депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях - 40% 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 2007, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	373	-	-	-	-	373
Задължения към групи депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	-	7,053
Други задължения	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	-	-	-	-	14,007
Краткосрочни заеми	-	-	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	539,554	131,076	239,382	445,504	19	1,355,535

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.

Дисбалансът на Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2008 е отрицателен и е в размер на 227,906 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 18.28%.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Наг 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	39,650	-	-	-	-	39,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17,058	5,975	-	-	-	23,033
Финансови активи за търгуване	-	-	331	9,285	132	9,748
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	47,765	38,259	177,253	504,130	212,403	979,810
Финансови активи сгържани за продажба	1,322	-	5,085	28,985	4,247	39,639
Финансови активи сгържани до падеж	988	10,767	3,769	83,956	2,118	101,598
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	106,783	55,001	186,438	626,356	218,900	1,193,478
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	6,799	-	-	-	-	6,799
Кредити от банки	-	-	-	-	10,003	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	535,249	127,299	294,242	428,153	15	1,384,958
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	558,046	127,529	295,885	429,906	10,018	1,421,384
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(451,263)	(72,528)	(109,447)	196,450	208,882	(227,906)

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 2008, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 1% (2007: 0.5%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 417 хил. лв (2007: 81 хил. лв.)

Дисбалансът на Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2007 е отрицателен и е в размер на 135,672 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи и капиталовите инструменти) е (11.34%).

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Наг 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	352,315	28,360	4,890	-	-	385,565
Ценни книжа за търгуване	810	496	-	4,892	343	6,541
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	10,532	6,252	-	-	-	16,784
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	25,401	36,793	127,446	334,521	131,869	656,030
Финансови активи за продажба	0	16,213	5,703	33,470	8,236	63,622
Финансови активи до падеж	668	-	-	38,862	44,928	84,458
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	389,726	88,114	138,039	411,745	185,376	1,213,000
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	373	-	-	-	-	373
Задължения към други депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	-	7,053
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	-	-	-	-	14,007
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	532,691	131,076	239,382	445,504	19	1,348,672
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(142,965)	(42,962)	(101,343)	(33,759)	185,357	(135,672)

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 борг. Дългата позиция на Банката в евро не носи риск за Банката. Нетната валутна позиция към 31 декември 2008 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.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2008 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	4,019	15,583	17,478	2,570	39,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23,033	-	-	-	23,033
Финансови активи за търгуване	2,946	8,065	9,654	1,054	21,719
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	672,640	272,992	34,167	11	979,810
Финансови активи за продажба	28,490	13,246	4,291	-	46,027
Финансови активи до падеж	46,252	55,346	-	-	101,598
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	34,881	-	-	34,881
ОБЩО АКТИВИ	777,380	400,113	65,590	3,635	1,246,718
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,072	2,720	6	1	6,799
Кредити от банки	10,003	-	-	-	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	15,504
Задължения към групи депозанти	781,163	513,460	86,307	4,028	1,384,958
Други привлечени средства	4,120	-	-	-	4,120
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	814,862	516,180	86,313	4,029	1,421,384
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(37,482)	(116,067)	(20,723)	(394)	(174,666)

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008*
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2007 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	25,811	296,298	59,804	3,652	385,565
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	16,784	-	-	-	16,784
Ценни книжа за търгуване	34,979	-	525	578	36,082
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	470,193	162,901	22,935	1	656,030
Финансови активи за продажба	51,758	29,630	42	-	81,430
Финансови активи до падеж	39,530	44,928	-	-	84,458
ОБЩО АКТИВИ	639,055	533,757	83,306	4,231	1,260,349
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	39	334	-	-	373
Задължения към други депозанти	793,228	445,273	85,698	3,040	1,327,239
Други привлечени средства	7,038	-	-	15	7,053
Краткосрочни заемни средства	14,007	-	-	-	14,007
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	814,312	445,607	85,698	3,055	1,348,672
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(175,257)	88,150	(2,392)	1,176	(88,323)

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, свържани 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, свържани за търгуване - 976 хил. лв (2007: 29,541 хил. лв.).

34. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

Към 31 декември 2008 и 2007 Банката има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2008	Салдо към 31.12.2007
ПРЕДПРИЯТИЕ-МАЙКА		
Отпуснати кредити	-	47
Получени депозити	7	5,585
ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ		
Отпуснати кредити	89,515	35,549
Издадени гаранции	27,599	10,931
Репо сделки	11,680	6,778
Други вземания	112	112
Придобити акции и облигации	124	11,129
Получени депозити	62,805	36,358
ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ		
Получени депозити	2,586	-
Предоставени депозити	84	-
КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ НА БАНКАТА ИЛИ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР		
Отпуснати кредити	5,747	2,710
Получени депозити	507	538

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2008 и 2007 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и салда	Обем през 2008	Обем през 2007
ПРЕДПРИЯТИЕ-МАЙКА		
Приходи от лихви	1	1
Приходи от такси и комисионни	1	39
Разходи за лихви	(1)	(2)
ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ		
Приходи от лихви	4,358	1,392
Приходи от такси и комисионни	1,807	1,355
Приходи от услуги	289	113
Разходи за лихви	(498)	(616)
Разходи за услуги	(5,140)	(3,236)
ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ		
Разходи за лихви	(56)	-
КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ НА БАНКАТА ИЛИ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР		
Приходи от лихви	17	-
Приходи от такси и комисионни	2	2
Разходи за лихви	(18)	(15)

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет изплатени през 2008 са на обща стойност 70 хил. лв. (2007: 45 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет изплатени през 2008 са на обща стойност 497 хил. лв. (2007: 363 хил. лв.).

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата, към която е съставен годишният индивидуален финансов отчет за 2008 не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Банката.

