



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ
НА 2018 ГОДИНА
НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

Банковата група на консолидирана основа включва Централна кооперативна банка АД, София и контролираните от нея дъщерни дружества Централна кооперативна банка АД, Скопие, Република Македония (Дъщерно дружество) и УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД (Дъщерно дружество) като една отчетна единица (Групата).

Към 31.12.2018г. Банката-майка притежава 87.35% от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие и инвестиция в размер на 3,200 хил.лв. (100% от капитала) в дъщерното дружество УД "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД.

АКТИВИ

Към 31.12.2018г. балансовата стойност на активите на ЦКБ АД на консолидирана основа е 5,870,890 хил. лв. За тримесечието те се увеличават с 29,109 хил. лв. или 0.50%. В едногодишен аспект активите нарастват с 3.78% или 214,076 хил. лв.

Паричните средства в каси и разплащателни сметки в Централни банки формират 29.34% от балансовото число на Групата, при 32.53% в края на декември 2017г. и 30.47% в края на предходното тримесечие. Предоставените ресурси и аванси на банки са с тегло 3.89% от балансовото число, при дял от 5.16% в края на 2017 г. и 5.01% в края на предходното тримесечие. Вложенията във финансови активи държани за търгуване, финансови активи държани за продажба, финансови активи държани до падеж, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и във финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, включващи ДЦК на Правителството на Р.България, облигации емитирани от правителството на Република Македония и от НБРМ, облигации на правителства на и извън ЕС, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 17.06% от активите, при 12.59% към края на декември 2017г. и 14.48% в края на предходното тримесечие.

Към 31.12.2018г. размерът на предоставените кредити и аванси на клиенти формира 41.90% от общите активи на ЦКБ на консолидирана основа, при дял от 42.51% в края на 2017 г. и 45.24% в края на предходното тримесечие.

Банката-майка работи със специализирани финансови институции, регистрирани по Наредба № 26 на БНБ, за придобиване на вземания по кредити, поради което дела на кредитите в неизпълнение в портфейла на Групата е по-нисък от този за системата.

Дълготрайните и другите активи на Групата заемат дял от 2.16% от общата сума на активите ѝ към 31.12.2018.

ПАСИВИ

Към 31.12.2018г. общата стойност на задълженията на Групата на консолидирана основа е 5,341,320 хил. лв. Изменението им в сравнение с предходното тримесечие е спад с -0.93%, а спрямо година по-рано нарастване с 2.49%.

Основната част от тези задължения – над 98% - са задължения към други депозанти - граждани, предприятия и нефинансови институции, като изменението спрямо предходното тримесечие е спад с -0.65%, а спрямо края на 2017г. е нарастване с 2.88%. Групата поддържа стабилна структура на привлечените средства, която ѝ позволява независимост от външно финансиране по време на флуктуации на финансовите пазари.

Собственият капитал на Групата е на обща стойност 529,570 хил.лв. и включва собствен капитал на акционерите на Банката-майка 523,827 хил.лв. и малцинствено участие на стойност 5,743 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо края на 2017г. е с 18.90%.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Към 31.12.2018г. финансовият резултат на Групата от продължаващи дейности е нетна печалба в размер на 33,110 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година е отбелязан спад с 7.38%. Към 31.12.2018 г. Групата има печалба от годината от преустановени дейности, нетно от данъци в размер 21,032 хил.лв.

Разходите за дейността на Групата към края на четвъртото тримесечие на 2018г. спадат с -0.39% в сравнение с равнището им от края на 2017г. и достигат абсолютно изражение от 136,077 хил. лв.

В края на IV-то тримесечие всички показатели на Банката покриват изискуемите от регулаторните органи минимални стойности.

Исторически, показателите на банката за адекватност на капитала превишават значително минималните регулаторни изисквания, като Капиталовата база бива подсилвана чрез капитализиране на печалбата от дейността.

Съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитни

институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012, регулаторните капиталови изисквания към банките са да поддържат съотношение на Обща капиталова адекватност от минимум 8%.

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

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

Беше одобрен годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на „Централна кооперативна банка“ АД за 2017 г. и бе прието направеното предложение формираната печалба на ЦКБ АД за 2017 г. в размер на 36 813 920,83 лева (тридесет и шест милиона осемстотин и тринадесет хиляди деветстотин и двадесет лева и осемдесет и три ст.) да бъде отнесена във фонд „Резервен“.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Във връзка със загубата на контрол към 31.12.2018г., се преустановява консолидирането на АО „ИК Банк“ от страна ЦКБ АД.

II. Информация за основните рискове и несигурност през I-то тримесечие на 2019 година.

В условията на ръст на икономиката и на финансовата система като цяло, ЦКБ АД ще се стреми да продължи своето развитие, като запази постигнатите резултати и пазарен дял.

Основните рискове и несигурност през I-то тримесечие на 2019 година са свързани с отклонение на фактическите резултати от очакваните. В този смисъл основните рискове са:

1. **Кредитен риск** - вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажименти по договори с Банката при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури 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 ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл, като класифицира и провизира кредитите в него. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск.
2. **Ликвиден риск** – вероятността от затруднение при плащанията, поради несъвпадение във времето на входящите и изходящите парични потоци. Банката управлява своите активи и пасиви по начин, който и гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза.
3. **Пазарен риск** - вероятността от възникване на загуба за банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти.
4. **Операционен риск** - вероятността от преки или косвени загуби, произтичаща от неадекватно функциониране или прекъсване на дейността на вътрешни за банката процеси, системи или персонал.

Показателите на Банката при отделните видове рискове са съизмерими със средните величини за Банковата система на страната и Ръководството на Централна кооперативна банка АД не очаква през I-то тримесечие на 2019 година настъпването на неблагоприятно развитие в някой от посочените видове рискове.

III. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на направените прогнози за резултатите от настоящата година, отчитайки резултатите от текущото тримесечие.

Резултатите на консолидирана основа на ЦКБ АД в края на IV-то тримесечие на 2018 година отчитат работата на дружеството в сравнение със съответния период на миналата година.

Ръководството на ЦКБ АД не притежава непублична информация, която би оказала съществено влияние върху развитието на дружеството през годината.

IV. Сделки със свързани лица

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

Към края на четвъртото тримесечие вземанията на Групата от дружества под общ контрол са в рамките на 64 934 хил.лв., като по-голямата част произтичат от предоставени кредити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. задълженията на Групата към дружества под общ контрол са в рамките на 44 420 хил.лв., като тази стойност е формирана почти изцяло от получени депозити. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата няма вземания от предприятието майка. Към края на четвъртото тримесечие на 2018г. Групата има задължения към предприятието майка в рамките на 91 хил.лв.


ГЕОРГИ КОСТОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


САВА СТОЙНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТИХОМИР АТАНАСОВ
ПРОКУРИСТ

