

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЦЕНТРАЛНА
КООПЕРАТИВНА БАНКА /ЦКБ/ АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА
2008 ГОДИНА С НАТРУПВАНЕ.**

Към края на първото тримесечие на 2008 година балансовата стойност на активите на ЦКБ АД е 1,582,648 хил. лв. Към 31.03.2008 год. текущият финансовият резултат е печалба в размер на 6,707 хил. лв.

Банката продължава своето успешно развитие на пазара на банкови услуги в страната, като заема 11-то място сред търговските банки в България.

Спрямо година по-рано, Банката е постигнала 25 % увеличение на активите си. Печалбата в края на това тримесечие е със 7 % по-висока спрямо I-то тримесечие на 2007 година.

В края на първото тримесечие на 2008 год. резултатите на ЦКБ АД постигнаха целите, поставени от Ръководството на Банката. Всички нейни показатели са значително над изискуемите от регулаторните органи стойности, като наскоро увеличеният капитал дава възможност за бъдещо интензивно развитие и заемане на пазарни позиции сред конкурентите.

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

През това тримесечие Банката завърши операцията по придобиването на мажоритарен пакет в македонската банка „Силекс Банка” АД, гр.Скопие. В края на месец февруари, след приключване на процедура по търгово предложение към акционерите, участието беше увеличено с още 62.57 % от капитала на македонската банка, като така ЦКБ АД вече притежава 78.60 % от акциите с право на глас на „Силекс Банка” АД. В края на второто тримесечие, Банката ще изготви консолидиран финансов отчет, включващ и резултатите на дъщерната банка.

II. Информация за основните рискове и несигурности до края на 2008 година.

Основните рискове и несигурности до края на 2008 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 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.

2. **Ликвиден риск** - вероятността от затруднение на плащанията поради несъвпадение във времето на входящите и изходящите парични потоци. Банката управлява своите активи и пасиви по начин, който 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 или по-добри от средните величини за банковата система на страната и ръководството на ЦКБ АД не очаква до края на 2008 година настъпването на неблагоприятно развитие в някой от посочените видове рискове.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВАТА НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 ГОДИНА.

През първото тримесечие на 2008 год., на Ръководството на Банката не е известна информацията за ЦКБ АД, относно настъпили фактите и обстоятелствата, която може да се счита за вътрешна информация, по смисъла на чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦКБ АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 ГОДИНА

Съдържание:

а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на ЦКБ АД;

б) информация за настъпили промени в икономическата група на ЦКБ АД, ако участва в такава група;

в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на ЦКБ АД, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група,

апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;

г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие;

д) за ЦКБ АД като публично дружество - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период;

е) за ЦКБ АД като публично дружество - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на ЦКБ АД към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно;

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на ЦКБ АД; ако общата стойност на задълженията или вземанията на ЦКБ АД по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

з) информация за отпуснатите от ЦКБ АД или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

а/

1. Информация за счетоводната политика

За първото тримесечие на 2008 год., ЦКБ АД е прилагала същата счетоводна политика и същите методи на оценка, както при изготвянето на годишния финансов отчет за 2007 год.

През първото тримесечие на 2008 год., преоценка на стоково-материалните запаси и обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи и на активите за препродажба не е извършвана, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

През първото тримесечие на 2008 год. финансовите активи, държани за търгуване и за продажба са оценени по справедлива стойност, когато за тях е публикувана котировка на активен пазар, а когато такава котировка не е била на лице, те са оценявани по себестойност.

През първото тримесечие на 2008 год., финансовите активи, държани до падеж са отчитани по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и не са обезценявани, поради липса на признаци за потенциална обезценка на тези активи.

През първото тримесечие на 2008 год., първоначално възникналите в Банката с фиксиран падеж кредити са отчитани по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и са обезценявани при наличието на условия, доказващи намаляването на стойността им.

През първото тримесечие на 2008 год., Банката е извършвала ежедневна преценка на всички валутни балансови активи и пасиви и задбалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден.

2. Информация за сезонност или цикличност на междинните операции

През първото тримесечие на 2008 год. не са извършвани междинни операции произтичащи от специфична сезонност или цикличност. Всички междинни операции през този период произтичат от обичайната дейност на Банката.

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

През първото тримесечие на 2008 год. не са възникнали необичайни позиции по отношение активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. Общата сума на актива в счетоводния баланс на Банката към 31.03.2008 год. е нараснала спрямо общата сума на актива в счетоводния баланс на Банката към 31.12.2007 год. в размер на 15 768 хил.лв., като увеличението произтича най-вече от по-големия обем на отпуснатите кредити на нефинансови институции и други клиенти. По-големият размер на отпуснатите кредити е свързан с нарастването на привлечените средства под формата на приети депозити от нефинансови институции и други клиенти. През периода няма уредени от страна на Банката съдебни спорове. В рамките на това тримесечие не са отразявани операции по извънредните статии на отчета за доходите в резултат на което формираният финансов резултат към 31.03.2008 год. произтича единствено от приходи и разходи свързани с обичайната дейност на Банката. През периода не са извършвани корекции на допуснати и отразени във финансови отчети в предходни периоди фундаментални грешки.

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

През първото тримесечие на 2008 год., Банката няма издадени, обратно изкупени или погасени свои дългови ценни книжа, както и обратно изкупени или погасени капиталови ценни книжа.

5. Информация за начислени /изплатени/ дивиденди.

През първото тримесечие на 2008 год., Банката не е начислявала или изплащала дивиденди на своите акционери.

6. Информация за финансовия ефект от промени в състава на Банката.

През първото тримесечие на 2008 год., финансов ефект от промени в състава на Банката няма, защото през този период Банката не е придобивала или продавала дъщерни предприятия и дългосрочни съучастия, не е реструктурирала или преустановявала дейности.

7. Информация за промени в условните активи и задължения

През първото тримесечие на 2008 год. има изменения в размера в посока на увеличение на условните активи и условните задължения на Банката свързани най-вече с получените като обезпечения по кредити и гаранции активи, предоставените от страна на Банката гаранции и акредитиви и разрешените неизползвани кредитни линии.

8. Друга информация

През първото тримесечие на 2008 год., 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 78.60 % от акциите с право на глас. Стойността на направената инвестиция е в размер на 26,499 хил. лв.

През първото тримесечие на 2008 год., Банката чрез договор за цесия прехвърля на Финанс Консултинг ЕАД възмездно и без право на регрес свои парични вземания, произтичащи от договори за кредит с група свързани лица, с отчетна стойност в общ размер на 21,429 хил. лв. и балансова стойност в общ размер на 11,331 хил. лв. Цената на цесията е в общ размер на 20,000 хил. лв.

б) През първото тримесечие на 2008 год., няма настъпили промени в икономическата група на ЦКБ АД.

в) През първото тримесечие на 2008 год., няма организационни промени в рамките на ЦКБ АД, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции и преустановяване на дейност.

г) Резултатите на ЦКБ АД към края на I-то тримесечие на 2008 година са напълно в съзвучие с направените в началото на годината прогнози от Ръководството на Банката. Печалбата към настоящия момент е с 7 % по-висока от постигнатата година по-рано, като Ръководството на ЦКБ АД не притежава информация, която би довела до съществена промяна в по-рано направените прогнози за развитие до края на годината. Очакваните фактори, които ще влияят върху развитието на пазара на банкови услуги през следващото тримесечие и по-късно през годината е поведението на Централната банка на САЩ и ЕЦБ, които със своите действия ще определят лихвените проценти и ликвидността на финансовите пазари. В условията на все още съществуващата финансова криза и ниска ликвидност, ЦКБ АД има достатъчно собствени средства и стабилна депозитна база да реализира декларираните прогнозни финансови резултати.

д) Лицата, които притежават към 31.03.2008 год., пряко 5 или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на ЦКБ АД са:

| БУЛСТАТ ИМЕ | БРОЙ АКЦИИ | УЧАСТИЕ |
|--|------------|---------|
| 121749139 ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД | 54 037 262 | 64.98 % |
| 000042148 Bayerische Hypo – Und Vereinsbank AG | 6 679 500 | 8.03 % |

е) Към 31.03.2008 год., няма притежавани акции на ЦКБ АД от членовете на Управителния, на Надзорния съвет, прокуриста и изпълнителните директори на Банката.

ж) Към 31.12.2008 год., ЦКБ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Банката в размер най-малко 10 на сто от собствения ѝ капитал. Общата стойност на задълженията или вземанията на ЦКБ АД по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения ѝ капитал.

з) Кредитен портфейл на ЦКБ АД към 31.03.2008 година /в лева/

| | Вид | Брой | Договорен размер | Общ дълг /общо/ | Балансов дълг | Редовен дълг /общо/ |
|----|--|----------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 1 | Оборотни | 94 | 34 075 780 | 26 080 942 | 26 060 061 | 25 856 480 |
| 2 | Инвестиционни | 259 | 245 660 999 | 198 693 187 | 198 690 833 | 197 843 080 |
| 3 | Ипотечни | 2 470 | 120 304 573 | 111 242 671 | 111 179 846 | 110 426 600 |
| 4 | Потребителски | 30 004 | 144 769 873 | 116 729 455 | 116 582 041 | 114 420 262 |
| 5 | Стоки на кредит | 36 802 | 31 367 391 | 19 574 644 | 19 442 863 | 17 975 538 |
| 6 | Инвестиционни ДФЗ | 62 | 7 184 632 | 4 834 883 | 4 831 444 | 4 815 318 |
| 7 | САПАРД | 33 | 12 414 162 | 2 135 329 | 2 135 329 | 2 133 324 |
| 8 | Микрокредитиране | 319 | 5 888 062 | 3 804 311 | 3 794 302 | 3 655 849 |
| 9 | КК MasterCard | 5 034 | 7 438 028 | 1 779 263 | 1 776 821 | 1 499 530 |
| 10 | КК Маркет | 22 823 | 25 875 049 | 12 073 026 | 12 062 479 | 11 681 937 |
| 11 | Разрешен овърдрафт ЧЛ | 12 305 | 17 187 662 | 10 955 701 | 10 951 521 | 10 739 515 |
| 12 | Разрешен овърдрафт ЮЛ | 573 | 257 617 768 | 186 275 495 | 186 268 448 | 184 882 751 |
| 13 | Овърдрафт с ипотека | 486 | 34 255 989 | 27 236 949 | 27 236 949 | 27 174 348 |
| | ОБЩО КРЕДИТИ | 111 264 | 944 039 966 | 721 415 855 | 721 012 937 | 713 104 531 |
| 14 | Банкови гаранции и акредитиви | 1 611 | 98 312 625 | 93 777 100 | | |
| | ОБЩО КРЕДИТИ, БАНКОВИ ГАРАНЦИИ И АКРЕДИТИВИ | 112 875 | 1 042 352 591 | 815 192 955 | 721 012 937 | 713 104 531 |



ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА

УЛ. "Г. С. РАКОВСКИ", № 103, 1000 СОФИЯ, БЪЛГАРИЯ
БУЛСТАТ: 831447150
ТЕЛ: (02) 9266266, ФАКС: (02) 9804386, ТЕЛЕКС: 24065 CCB BG,
BIC CECB BG SF

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Долуподписаните, Виктор Иванов Мечкаров – Изпълнителен директор на Централна кооперативна банка АД, Георги Димитров Константинов – Изпълнителен директор на Централна кооперативна банка АД, Лазар Петров Илиев – Изпълнителен директор на Централна кооперативна банка АД, Тихомир Ангелов Атанасов – Прокурист на Централна кооперативна банка АД и Йордан Борисов Христов – Гл. счетоводител на Централна кооперативна банка АД,

С настоящата декларация удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

а) комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Централна кооперативна банка АД за първото тримесечие на 2008 година;

б) междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията относно: важните събития, настъпили през първото тримесечие на 2008 год. и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Банката през останалата част от финансовата година.


ВИКТОР МЕЧКАРОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ГЕОРГИ КОНСТАНТИНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ЛАЗАР ИЛИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТИХОМИР АТАНАСОВ
ПРОКУРИСТ


ЙОРДАН ХРИСТОВ
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ