

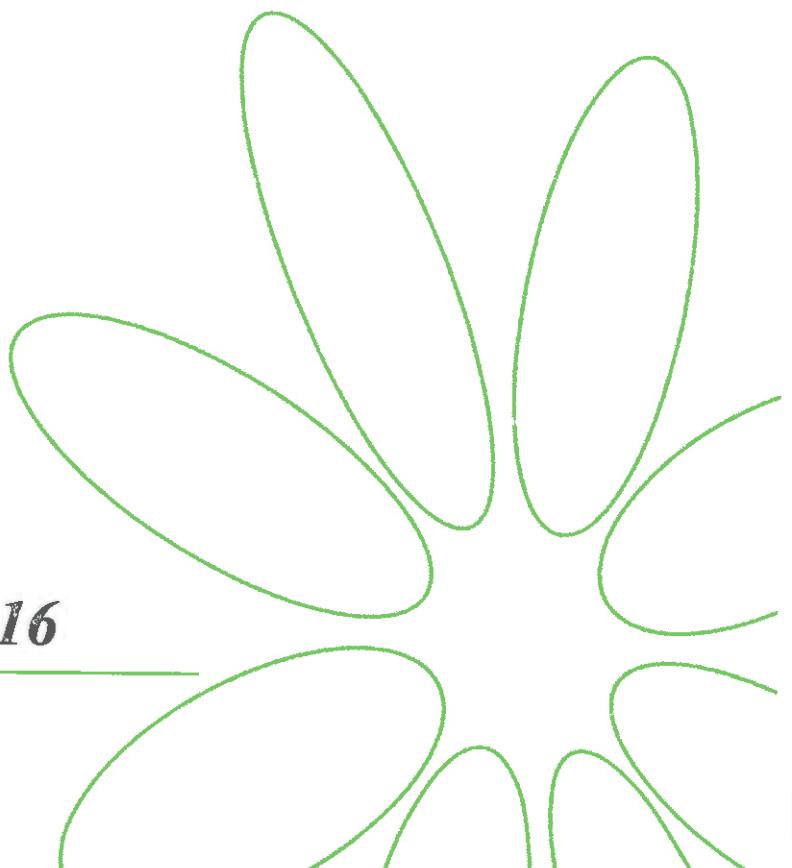
ТОКУДА БАНК АД

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН И
КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
И КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2016



ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА 2016



СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Състояние на сърдати в чисто функциониращ Токуда Банк АД през 2016 г.	1
II. Прогрес на движението на Токуда Банк АД през 2016 година	5
1. Приходи и разходи за свидетелства	5
2. Кредитен портфейл	9
3. Ценни книжа	11
4. Привлечени средства	12
5. Експозиция към рискове	13
6. Офисна мрежа	14
7. Кореспондентски отнношения	15
8. Човешки ресурси	16
10. Информационни технологии	18
III. Нареддение за разработка през 2017 г.	19
IV. Информация за промени в акционерното капитал, дивидендна политика и управление	27
V. Отговорност на пълномощността	30

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2016 г.

През 2016 г. икономическият растеж в страната се запазва близо до постигнатото ниво от 2015 г., като по предварителни данни на националния статистически институт (НСИ) за 2016 г. темпът на растеж за изтеклата година достига 3.4% на годишна база. На фона на вътрешнополитическата нестабилност през второто полугодие индексите на бизнес-климатата запазват колебливото си поведение (фигура 1), а външната среда остана в състояние, което не подкрепя особено процесите на възстановяване на реалната икономика в страната. Данните, получени по метода на разходите за крайно потребление показват, че през 2016 г. тежестта на нетния износ в общия прираст на БВП се увеличава. Докато в края на 2015 г. споменатият компонент има отрицателен принос за растежа (360 млн. лв. за 2016Q4), то през 2016 г. изменението са положителни, като за четвъртото тримесечие отчетеният прираст достига 410 млн. лв. Въпреки безспорния си принос за нарастването на БВП, увеличението на нетния износ не спомага особено за възстановяване на потенциала на местното производство, тъй като структурата на експорта се запазва в полза на стоките с ниска добавена стойност.

През последното тримесечие на 2016 разходите за крайно потребление на домакинствата и нетърговските организации обслужващи домакинствата (НТООД), нарастват едва с 450 млн. лв. спрямо същия период на миналата година, докато през същия период на 2015 г. отчетеният годишен прираст е двукратно по-голям (над 1 млрд. лв.). Това е показателно за все още слабия потенциал на вътрешния пазар и кореспондира с изменението на дела на компенсацията на наетите, който през последните две тримесечия на 2016 г. намалява съответно с 0.1 и 0.8 пр. п. (до 46.4% в края на 2016 г.), докато през последните две тримесечия на 2015 същият компонент увеличава своя дял съответно с 1.0 и 2.5 пр. п. на годишна база.

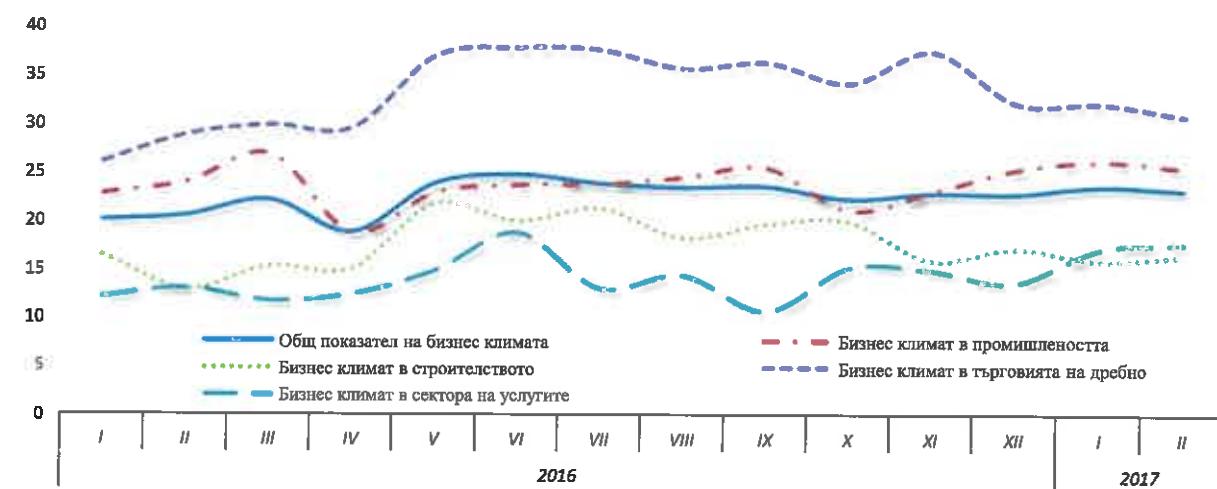
Независимо от обстоятелството, че тези разлики не са обусловени от номинални изменения в размера на изплатените компенсации, а по-скоро от изпредварващите темпове на брутния опериращ излишък в края на изтеклата година, подобна динамика оказва естествен натиск върху крайното потребление, тъй като в общия случай изпредварващото нарастване на балансиращата статия в стойностния метод е свързано с намаляване на мултилицирация ефект на разходите в икономиката.

Показателни за неустойчивия характер на процесите на възстановяване в реалния сектор през тази година са оповестените през декември резултати от редовната анкета на Българската стопанска камара (БСК). Данните показват, че сред представителите на бизнеса преобладават предприятия, чийто обороти през 2016 г. намаляват (37% от извадката), докато дялът на респондентите с увеличени обороти е по-малък (32%). За съпоставка, в резултатите от миналогодишната анкета тези дялове са съответно 20% срещу 47%, което е индикативно за влошаването на бизнес-средата през 2016 г.

Като цяло пессимистичните констатации преобладават сред представителите на реалния сектор. Данните от същото допитване показват например, че дялът на предприятията, отчитащи намалени обеми на производство нараства от 13% през 2015 до 35% през изтеклата година, а дялът на респондентите, отчитащи намаляване на работните места

нараства от 3% през миналата година до 34% през тази. Обезпокоителна тенденция, която е показателна за засиленото търсене на заемен ресурс "по принуда", в качеството на временен заместител, е влошеното обслужване на междуфирмените задължения – делът на респондентите, отчитащи увеличение на просрочените вземания от контрагенти нараства от 17% за 2015 г. до 37% през 2016 г. Очакванията са, че тази тенденция ще се запази и през 2017 г., което ще има непосредствено отражение върху платежоспособността на предприятията-кредитори.

Фигура 1 Бизнес климат



На фона на умерено пессимистичните констатации от допитванията на БСК, резултатите от бизнес-наблюденията на НСИ дават известни основания за позитивни очаквания, доколкото се отчита известно нарастване на средния брой месеци на осигуреност на производствата с поръчки през 2016 (от 5.6 месеца през 2015 г. до 5.8 месеца през м.г., като през четвъртото тримесечие този брой нараства до 7), притокът на нови поръчки се увеличава, а средномесечният излишък от производствени мощности през 2016 г. е по-малък, отколкото през предходната година. Засега, обаче, позитивните изменения са все още малки и възстановяването на реалния сектор протича с бавни темпове. Това, от своя страна, оказа неблагоприятно въздействие върху банковата система, тъй като неустойчивият характер на процесите в реалния сектор води до естествено ограничаване на печалбите във финансения.

Несигурната среда в страната се посочва като един от ключовите фактори, затрудняващи дейността на предприятията, както от стопанските агенти в страната, така и от множество външни институции. Например, в доклада за макроикономическите дисбаланси на Европейската комисия, (публикуван през м. Февруари, 2017) се посочва, че въпреки подобряването на икономическите резултати, ускорената фискална консолидация и възстановяването на пазара на труда, сериозните дисбаланси на местната икономика все още не са разрешени изцяло и продължават да тежат на инвестициите наред с бавните административни реформи.

Трябва да се отбележи че въпреки запазването на дисбалансите в икономиката и въпреки нестабилната външна среда, (абсорбираща предизвикателствата от трансграничните икономически и миграционни процеси), през 2016 г. банковата система в

България отчита стабилни показатели в условията на устойчив растеж на депозитите и все още ниска инвестиционна активност. Запазването на темпа на натрупване на депозити без съществени изменения, както и умерената активност на междубанковия пазар показват, че доверието в банковата система продължава да се възстановява, за което съществен принос има оповестяването на резултатите от стрес-тестовете и оценката на качеството на активите.

На този фон ликвидността и рентабилността на банките като цяло се подобряват. Показателят за обща капиталова адекватност на системата през изтеклата година се запазва значително над регуляторните изисквания и почти без изменение (22.15% към края на 2016 г. при 22.18% за 2015), а адекватността на капитала от първи ред през изтеклата година нараства с 1.42 пр. п. (до 21.88%). За това увеличение допринася основно изпреварващият темп на нарастване на базовия собствен капитал от първи ред спрямо нарастването на рисковопретеглените активи.

Неодитираната нетна печалба на банковата система през изтеклата година се увеличава с 40.5% и достига 1.262 млрд. лв., като основен принос за подобряването на рентабилността на системата има почти двукратното намаляване на разходите за лихви по привлечени депозити (с 427 млн. лв.), ограничаването на разходите за обезценка с 26% (286 млн. лв.) и нарастването на приходи от финансови активи за продажба със 177 млн. лв. Брутните приходи от такси и комисиони също се повишават (с 3.6% спрямо предходната година), но приносът им за нарастване на финансовия резултат е сравнително малък (37 млн. лв.).

Измененията в структурата на активите през изтеклата година са показателни за запазването на консерватизма в нагласите както на финансовите посредници, така и на техните клиенти. При постигнат умерен темп на общите активи (5.2% на годишна база), дялът на кредитите намалява с 1.1 пр. п. (до 60.7% в края на 2016), за сметка на увеличение при портфейлите от финансови инструменти, в т.ч. на финансови активи на разположение на продажба, чийто дял нараства с 2.1 пр. п. (до 10.3% от общите активи). Дялът на паричните средства и салда при централни банки е силно повлиян от отрицателния лихвен процент върху поддържаните от банките свръхрезерви (който БНБ започна да прилага от началото на 2016 г.), поради което през изтеклата година дялът на тази категория активи намалява с 1.2 пр. п. – до 15.7%.

Сдържаните нагласи на предприятията и домакинствата продължават да оказват натиск върху кредитирането и въпреки че обемът на новоотпуснатите кредити за предприятия и домакинства през 2016 г. се увеличава, кредитната активност се задържа значително под очакванията. Общата стойност на новоотпуснатите заеми остава под нивото, необходимо за устойчив ръст на брутните кредити, поради което отчетеният темп в края на годината достига едва 0.6% (основно за сметка на заемите за населението и небанковите финансии институции). Нехомогенната структура на прираста е показателна в известна степен за факторите, които мотивират търсенето на кредити през 2016 г. Заемите за домакинствата нарастват с 1.4% (264 млн. лв.), при запазване на портфейла жилищни и ипотечни кредити почти без промяна (8.772 млрд. лв.), докато при потребителските кредити се наблюдава понижение с 0.5% (40 млн. лв.). Кредитите на нефинансови предприятия остават

структуроопределящи, но през по-голямата част от 2016 г. годишното изменение в сегмента се запазва отрицателно и към декември възлиза на 0.3% (при -1.7% в края на 2015 г.), поради което дялът на кредитите за нефинансовите институции (НФИ) намалява с 0.6 пр. п. (до 60.9% от брутните кредити). Посочените изменения показват че мотивацията за ползване на заемно финансиране е все още слаба както при населението, така и за бизнеса, независимо от продължаващото понижение на лихвените равнища (макар и с по-слаби темпове, отколкото през м. г.) и облекчаването на кредитните стандарти (особено през първото полугодие на 2016 г.).

По отношение на пасива като цяло се запазват тенденциите от миналата година и през цялата 2016 г. местният ресурс продължава да поевтинява, а спестяванията на населението – да нарастват. Слабата инвестиционна активност и неувереното възстановяване на местното потребление през изтеклата година мотивират търговските банки да предприемат нови понижения на лихвените проценти през 2016 г. В края на годината среднопретегленият лихвен процент по нови срочни депозити общо за секторите „нефинансови предприятия“ и „домакинства“ достига 0.6%, отбелязвайки спад с 61 базисни пункта спрямо края на 2015 г., като по-съществено понижение на лихвите се наблюдава при новите срочни депозити на домакинства и по-слабо при депозитите на предприятия.

II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2016 година

Към 31.12.2016 г. активите на Токуда банк АД са на стойност 387.216 млн. лв., което представлява 0.42% от общата стойност на активите в българската банкова система (по данни на Банков надзор) и класира Банката на 23^{то} място по големина. Отнесен към активите на банките от втора група, към която се причислява и Токуда банк АД, този дял е 1.04%. Средномесечната стойност на балансовото число е относително постоянна, като за изтеклата година показателят достига 399.2, а през предходните две години – съответно 434.2 млн. лв. и 427.7 млн. лв.

За 2016 г. Банката реализира нетна загуба в размер на 1.739 млн. лв., поради което потенциалният доход на акция има отрицателна стойност. Отчетената загуба е със 74.59% по-малка отколкото през предходната - 2015 г., когато тя достига 6.845 млн. лв.

През изтеклата година, динамиката на кредитния портфейл запазва колебливия си характер поради продължаващия икономически застой в страната, който от своя страна обуславя слабото присъствие на добри проекти с приемлив срок на възвръщаемост и инвеститори с доказана кредитоспособност. В края на периода брутните кредити преди обезценка намаляват до 196.584 млн. лв. Качеството на портфейла се подобрява съществено и в края на 2016 г. дялът на кредитите извън група ‘загуба’ нараства с 4.43 пр. п. достигайки 75.00% (при 70.57 през 2015).

Дъщерното дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД продължава да функционира и през изтеклата година, като Банката определя финансовата и оперативната политика на предприятието. Дружеството е учредено през 2013 г., с регистриран капитал от 25 хил. лв. (100% собственост на Токуда Банка АД) и неговите финансови показатели са включени в консолидирания финансов отчет на Групата.

1. Приходи и разходи за дейността

През 2016 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 14.655 млн. лв. (таблица 1), което е с 1.126 млн. лв. (8.32%) повече от предходната година. Върху тяхната динамика през изтеклия период продължава да влияе преди всичко ефектът от понижението на лихвените равнища в страната, което води до изпреварващо намаляване на разходите за лихви (с 3.614 млн. лв., или 46.92% на годишна база) спрямо брутните приходи от лихви (чието понижение е по-слабо – с 2.704 млн. лв., или 16.4% на годишна база).

През изтеклата година Банката продължава да се придържа към възприетата политика на ограничаване на административните разходи. В рамките на тази политика ръководството осъществява системен контрол на разходите, като същевременно предприема мерки, насочени към ребрандиране на Банката и стимулиране на ефективността на служителите. Провеждането на споменатите мерки, както и възникването на разходи, свързани с процедурите по стрес-тест и оценка на качеството на активите през 2016 г. водят до известно нарастване на някои пера в групата на административните разходи, поради което общата им стойност през изтеклата година нараства с 650 хил. лв. (до 12.963 млн. лв.).

Съотношението на общия обем оперативните разходи към приходите от дейността през изтеклата година се понижава с 2.56 пр. п. (до 88.45%), тъй като нарастването на приходите от дейността (1.126 млн. лв.) изпреварва нарастването на оперативните разходи (с 650 хил. лв.).

Измененията в структурата на общите приходи от дейността в Банката са умерени (виж таблица 1). През 2016 г. дялът на нетните приходи от лихви нараства със 1.22 пр. п. и достига 66.15% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените намаляват дела си, заемайки дял от 33.85%. През същия период на миналата година тези стойности са съответно 64.93% и 35.07%. Запазването на тази структура може да се обясни със съпоставимите стойности на отчетените темпове при нетния лихвен доход (нарастващ с 10.36% поради изпреварващото понижение на цената на привлечения ресурс), и нелихвените приходи, които нарастват с 4.55% на годишна база, поради увеличението на печалбата от финансови активи за търгуване.

Таблица 1. приходи от дейността

	2016	2015
Приходи от лихви	13 782	16 486
Разходи за лихви	(4 088)	(7 702)
Нетен лихвен доход	9 694	8 784
Приходи от такси и комисионни	3 772	3 900
Разходи за такси и комисионни	(291)	(348)
Нетен доход от такси и комисионни	3 481	3 552
Нетна печалба от фин. активи за търгуване	791	305
Други приходи (разходи) от дейността	689	888
Общо приходи от дейността	14 655	13 529

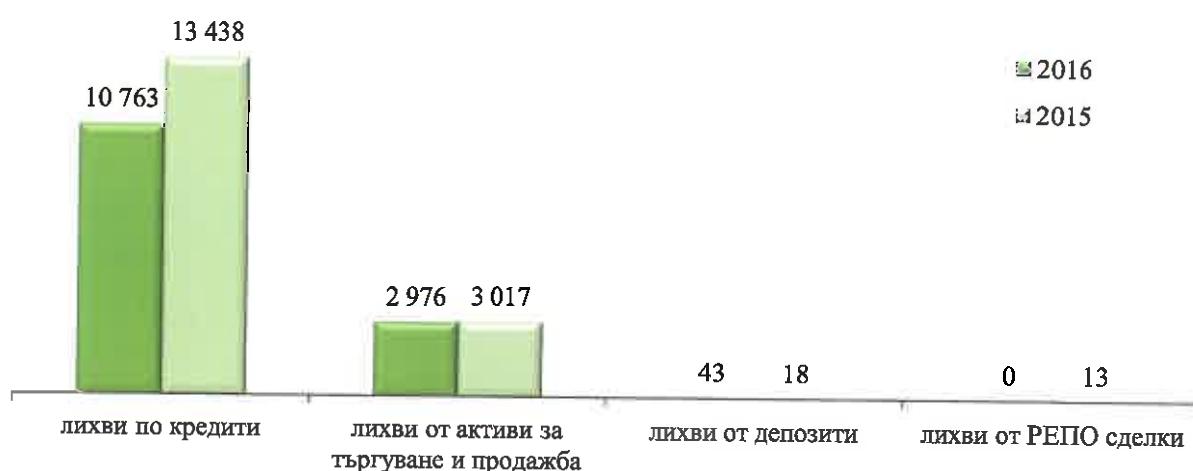
Брутните приходи от лихви по кредити и други вземания намаляват с 2.675 млн. лв. до 10.763 млн. лв. и продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (78.09%). Понижението на тази категория приходи с 19.91% през изтеклата година води до свиване на техния дял с 3.42 процентни пункта спрямо отчетения през 2015 г. (81.51%) на фона на запазването на абсолютния приход от лихви по ценни книжа близко до отчетените стойности през миналата година. Основен фактор за отчетеното понижение на брутните приходи от кредитния портфейл на Токуда банк АД пазарната тенденция, насочена към общо намаляване на лихвите в страната, което отчасти се компенсира с подобряване на качеството на портфейла (през изтеклата година дялът на класифицираните кредити преди обезценка намалява с 10.11 пр. п., а дялът на класифицираните в ‘загуба’ – с 4.43 пр. п.).

Лихвените приходи от портфейла от дългови инструменти (фигура 2) отбелоязват слаб спад (с 1.36% спрямо отчетеното през 2015 г. – до 2.976 млн. лв.), вследствие на амортизацията на портфейла, водеща до заместването на падежиращите емисии с нови, чиято доходност е по-ниска. Дялът на тези приходи в общата стойност на лихвените приходи през изтеклата година нараства от 18.30% до 21.59%, поради изпреварващия отрицателен темп на брутните лихви по кредити. Доходът от лихви по предоставени депозити е на стойност 43 хил. лв. което е с 26 хил. лв. повече от отчетения през 2015 г.,

поради нарастване на средногодишната стойност на тази група активи от 17.125 млн. лв. за 2015 г. до 22.091 млн. лв. за т. г.

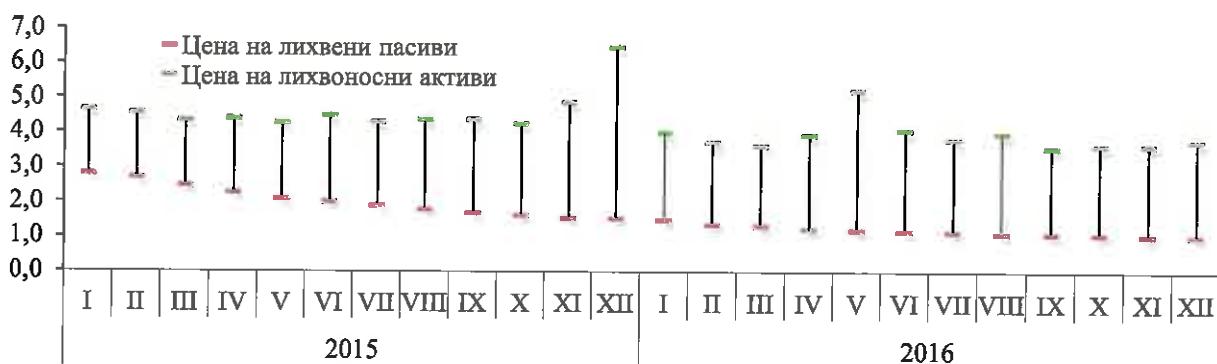
Цената на привлечения ресурс се запазва над средното за банковата система в страната, но е с тенденция към намаляване. През изтеклата година депозитната база на Токуда банк АД продължава да се формира предимно от депозити на граждани и домакинства. За 2016 г. тези разходи са на стойност 4.088 млн. лв., намалявайки с 46.92% спрямо 2015 г. (когато възлизат на 7.701 млн. лв.), в резултат на провежданата от ръководството ефективна политика по управление на пасивите и лихвените разходи.

Фигура 2. Лихвени приходи по източници



През изтеклия отчетен период лихвеният спред постепенно се стабилизира (фигура 3), като през второто полугодие показателят се колебае в сравнително тесни граници (2.7-2.9). Съпоставката на рентабилността на лихвоносните активи показва, че през изтеклата година среднопретеглената норма на приход намалява с 0.69 пр. п. (от 4.61% за 2015 г. до 3.91% за 2016 г.), въпреки намаляването на дела на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 180 дни. Това е закономерен резултат от понижението на лихвите по новоотпуснатите кредити с оглед съобразяване с пазарната конюнктура и изцяло се компенсира от свиването на разходите за привлечен ресурс, които на усреднена годишна база намаляват с 0.84 пр. п. (от 2.02% за 2015 г. до 1.18% за 2016 г.), в резултат от пониженията на лихвите по привлечения ресурс и настъпването на падежите на голяма част от относително скъпи депозити. Благоприятно въздействие върху цената на ресурса оказва привличането на клиенти от корпоративния сегмент и бюджетния сектор, което през изтеклата година доведе до повишение на дела на депозитите на виждане с 0.44. пр.п. (до 46.04%). Изпреварващото понижение на разходите за привлечен ресурс, както и реализацията на допълнителни приходи през изтеклата година (вследствие на реализирането на допълнителни приходи от събрани присъдени вземания), доведоха до увеличение на лихвеният спред до 2.74% при отчет с натрупване през 2016 г., което е с 0.18 пр.п. повече отколкото за 2015 г. (2.56%).

Фигура 3. компоненти на лихвения спред



Нелихвени приходи

Нелихвените приходи през 2016 г. нарастват с 216 хил. лв. (4.55%) и достигат 4.961 млн. лв., спрямо предходната година, което изцяло се дължи на увеличението на печалбата от финансови активи за търгуване с 486 хил. лв. С най-голяма тежест в тази група приходи продължава да е нетният доход от такси и комисионни (3.481 млн. лв.), които през изтеклата година намалява незначително (със 71 хил. лв., или 2% на годишна база), вследствие на намалените приходи от издадени гаранции (51 хил. лв.), изходящи преводи (80 хил. лв.), касово обслужване (с 38 хил. лв.) и други такси (със 73 хил. лв.). Като цяло, структурата на постъпленията от такси и комисионни през изтеклата година се запазва без съществени изменения.

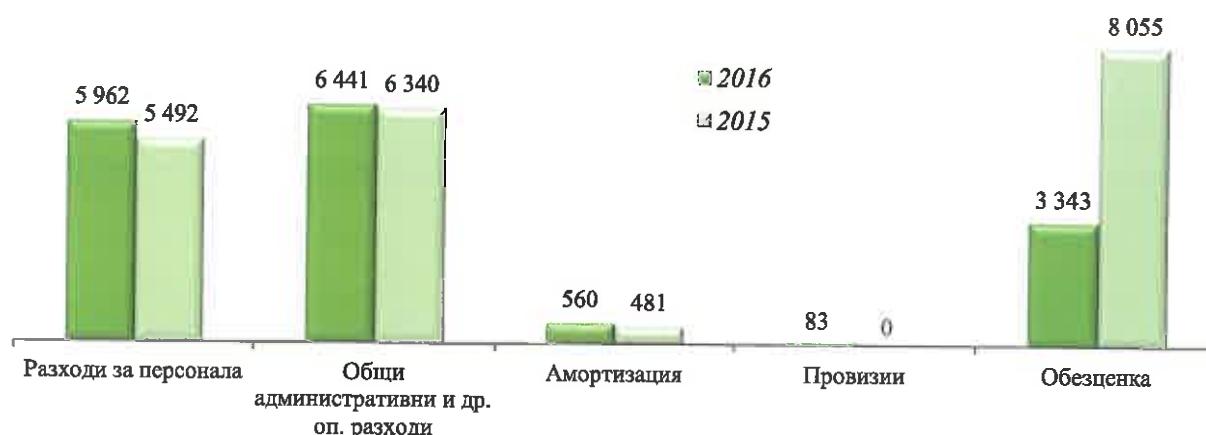
Слабо изразената динамика на цените и запазването на неблагоприятната конюнктура на пазара на ценни книжа се отразява негативно върху търговията с книжа, поради което общата стойност на нетните приходи от продажби и преоценка на ценни книжа през изтеклата година (806 хил. лв.) остава близо до отчетените през предходната година (784 хил. лв.). Резултатът от курсови разлики по валутни сделки за изтеклата 2016 г. се понижава със 79 хил. лв. и достига 308 хил. лв.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2016 г. (фигура 4) са в размер на 16.389 млн. лв., което е с 3.979 млн. лв. или с 19.54% по-малко от предходната година и се дължи изцяло на намаляването на разходите за обезценка (начислените за изтеклата година обезценки възлизат на 3.343 млн. лв., което е с 58.50% по-малко отколкото през предходната). Най-значително увеличение в тази група се отчита при разходите за персонал, които нарастват с 470 хил. лв. (до 5.962 млн. лв.), въпреки запазването на административната структура и офисната мрежа на Банката без съществена промяна и задържането на средносписъчният брой на персонала на относително постоянно равнище (достигащо 253 лица в края на годината). Общите административни и други оперативни разходи нарастват със 101 хил. лв., поради възникването на допълнителни разходи за услуги, наеми, материали, телекомуникации, информационни технологии и други във връзка с предприетите мерки по ребрандиране и довършване на процедурите по стрес-тест и оценка на качеството на

активите. Разходите за амортизация нарастват със 79 хил. лв. (до 560 хил. лв.), в резултат от инициативата по обновяване на технологичното оборудване на Банката.

Фигура 4. нелихвени разходи



Ясно изразената динамика на разходите от тази група води до съществени изменения на нейната структура. Така например дялът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в общата структура на немелихвените разходи се увеличава с 9.41 пр.п. (от 26.96% до 36.38% за изтеклата година), дялът на общите административни и други оперативни разходи нараства с 8.17 пр.п. (до 39.30%) а разходите за амортизация през 2016 г. заемат с 1.06 пр. п. по-голям дял, отколкото през предходната година. Посочените увеличения са изцяло за сметка на разходите за обезценка, чийто дял намалява със 19.15 пр. п. (до 20.40% през изтеклата година).

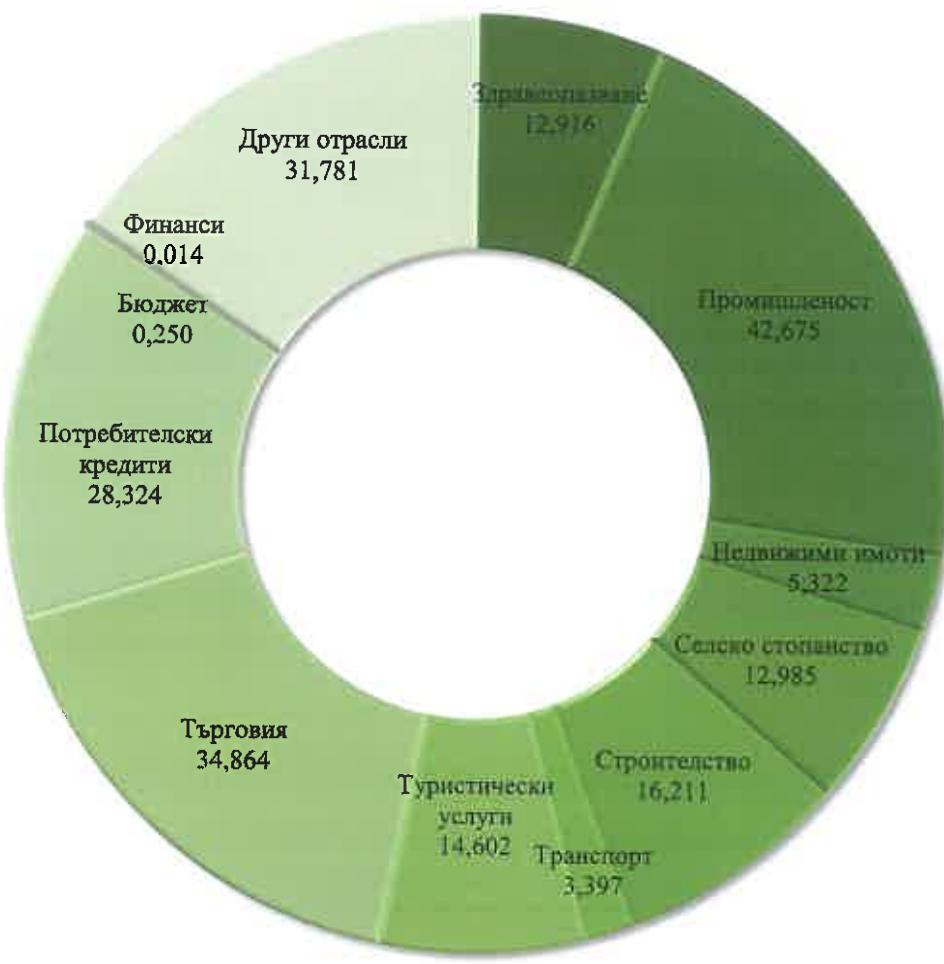
2. Кредитен портфейл

В края на 2016 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката (Фигура 5) е 196.584 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 20.783 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 175.801 млн. лв. Отрицателната стойност на отчетения прираст се дължи на неблагоприятните условия на пазара на кредити и задържания се относително висок кредитен риск на средата, но също и на засилената активност по реализация на експозиции в група ‘загуба’. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка през 2016 г. увеличава дела си в общата структура на активите до 45.40% (при 42.19% през предходната година).

Кредитите на корпоративни клиенти намаляват с 12.619 млн. лв. (до 151.741 млн. лв. преди обезценка), а дялът им в брутния размер на кредитния портфейл се свива с 3.64 пр. п. в сравнение с предходната година (до 77.19%), което се дължи на засилването на активността по принудително събиране на кредити в група ‘загуба’ в този сегмент.

Измененията в сегмента ‘граждани и домакинства’ са умерени. Дялът на кредитите в този сегмент нараства от 19.05% от общата стойност на брутните кредити през 2015 г. до 22.05% през 2016 г. В абсолютна стойност сегментът отчита положителен прираст на стойност 4.611 млн. лв., което представлява увеличение със 11.91% спрямо предходната година.

Фигура 5. Разпределение на кредитния портфейл [мли. лв.]



През 2016 г. Банката продължава традиционно да работи с фирмите от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който запазва дела си близо до нивото от предходната година и в края на 2016 г. заемите за сектора достигат 20.90% от брутните кредити. На следващите позиции според заемания дял са секторите търговия (чийто дял се свива от 17.15% до 16.24%), строителство (чийто дял се увеличава с 4.09 процентни пункта до 12.06%) и туризъм, чийто дял нараства до 7.77% от брутните кредити през 2016 г.

През изтеклата година Банката продължава да се придръжа към възприетата умерено консервативна политика на кредитиране, като нови заеми се одобряват за лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност. Показателно за правилното определяне на тези критерии е редовното обслужване на кредитите от страна на новите клиенти. Балансът в кредитна активност се запазва, като през тази година новите кредити за граждани и домакинства заемат 24.92% от общия размер на новоотпуснатите, а дялът на новите заеми за предприятия и бюджетни институции е 75.08% (за предходната година тези дялове са съответно 30.85% и 69.15%).

При валутната структура няма съществени изменения. Делът на кредитите в единна европейска валута нараства с 1.60 процентни пункта (до 47.03% от балансовата стойност на кредитния портфейл преди обезценка) за сметка на свиването на дела на кредитите в щатски долари (с 0.79 пр.п.), в левове (с 0.80 процентни пункта) и японски ѹени (с 0.01 пр.п.). В края на 2016 г. кредитният портфейл преди обезценка е разпределен както следва: 52.75% е деноминиран в български левове, 47.03% в евро и 0.22% в щатски долари.

Таблица 2. разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи.

	2016			2015		
	брутна стойност	provizии по MCC	балансова стойност	брутна стойност	provizии по MCC	балансова стойност
Редовни	120 333	214	120 119	103 919	285	103 634
Под наблюдение	22 710	288	22 422	16 866	306	16 560
Необслужвани	4 402	905	3 497	22 717	2 252	20 465
Загуба	49 139	19 376	29 763	59 839	20 246	39 593
Общо	196 584	20 783	175 801	203 341	23 089	180 252
Класифицирани	76 251	20 569	55 682	99 422	22 804	76 618

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяването на икономиката, вътрешнополитическата и външнополитическата нестабилност продължават да определят поведението на българските предприятия и домакинства. Бавното възстановяване на техния икономически статус, затрудненото обслужване на задължения, както и запазващата се несигурност на средата оказват натиск върху темпа на кредитиране и това все още не позволява да се компенсира влошеното качество на портфейла чрез по-интензивно увеличение на неговия обем. Поради тази причина, въпреки успеха на предприетите мерки за намаляване на дела на класифицираните кредити през изтеклата година техният дял се запазва сравнително висок (38.79), което е обяснимо със застоя в кредитната активност.

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити до момента Банката е заделила провизии в размер на 20.783 млн. лв., но поради подобряването на качеството на портфейла коефициентът на покритие със счетоводни провизии се понижава от 11.35% до 10.57%. За класифицираните кредити в групите извън „редовни”, покритието с провизии за обезценка нараства с 4.04 пр. п. и достига 26.98%. Почти цялата обезценка (93.23%) е начислена по вземанията, класифицирани в група „загуба” (таблица 2).

3. Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа в края на 2016 год. намалява със 7.511 млн. лв. до 113.875 млн. лв. По този начин неговият дял достига 29.41% от общата сума на активите, което е с един процентен пункт повече от предходната година. Темпът на изменение е умерен (-6.19%). Запазването на относително висок дял на тази категория активи е обяснимо на фона на слабото възстановяване на кредитирането в страната, което продължава да мотивира насочването на свободен ресурс към пазара на ценни книжа.

Преобладаващата част от книжата са на разположение за продажба, като общата им стойност през изтеклата година се изменя сравнително слабо (с 4.360 млн. лв. до 89.085 млн. лв.). Обемът на търговския портфейл отбелязва съпоставим отрицателен прираст, на стойност с 3.151 млн. лв. (до 24.790 млн. лв.).

Таблица 3. портфейл от ценни книжа

	2016	2015
Акции и дялове на местни предприятия	216	274
Български държавни ценни книжа	42 037	63 880
Еврооблигации на местни правителства	46 766	28 352
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	17 210	17 511
Еврооблигации на чуждестранни правителства	3 893	3 824
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	3 753	7 622
Начислена обезценка за годината	(77)	
ОБЩО	113 875	121 386

Политиката, насочена към постепенно преструктуриране на активите на Банката чрез ограничаване на нискодоходните активи, намира израз в намаляването на книжата на местното правителство (български държавни ценни книжа и еврооблигации на местното правителство) с 3.429 млн. лв. до 88.803 млн. лв. Така делът им в общата структура на портфейла достига 77.98%. Книжата на чуждестранни правителства слабо намаляват (до 21.103 млн. лв.), с което делът им в общата структура на портфейла от ценни книжа достига 18.53%.

През изтеклата година в портфейла на Банката най-интензивно нарастват еврооблигациите на местни правителства (с 18.414 млн. лв. до 46.767 млн. лв.), а най-бърз темп на понижение се отчита при корпоративните облигации на местни и чуждестранни емитенти, които през 2016 г. намаляват с 50.76% (до 3.753 млн. лв.). Акциите на местни предприятия достигат 216 хил. лв.

4. Привлечени средства

Обемът на привлечените средства от клиенти, различни от кредитни институции през 2016 г. намалява с 10.17% и в края на изтеклата година достига 341.237 млн. лв. Източник на по-голямата част от привлечения ресурс са гражданите и домакинствата (таблица 4). През 2016 г. делът на ресурса от този източник се увеличава с 3.46 пр.п. (от 64.98% до 68.45% в общата структура). Депозитите на нефинансови предприятия запазват второ място според заемания дял от привлечения ресурс. През изтеклата година сегментът нараства с 0.14 пр.п. (от 27.82% до 27.96%). Ресурсът на разпоредители с бюджетни средства намалява почти наполовина (с 6.689 млн. лв.) и в края на 2016 г. заема 2.14% от привлечените средства на Банката (при 3.68% през 2015 г.). Значително е и изменението на привлечения ресурс от небанкови финансови институции, намаляващ през изтеклата година с 62.90%, което води до свиване на техният дял от привлечените средства от 3.51% до 1.45%.

Банката продължава да поддържа висока ликвидност и по тази причина интересът към привличане на ресурс от банки се запазва относително слаб. Общата стойност на депозитите от кредитни институции намалява от 563 хил. лв. през 2015 г. до 87 хил. лв. в края на изтеклата 2016 година.

Таблица 4. Структура на привлечените средства

	2016			2015		
	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо
Сметки на физически лица	74 042	159 528	233 570	71 882	174 974	246 856
Бюджетни сметки	6 297	1 009	7 306	13 995	0	13 995
Сметки на фирми	76 274	19 141	95 415	86 920	18 769	105 689
Сметки на НБФИ	498	4 448	4 946	420	12 912	13 332
ОБЩО	157 111	184 126	341 237	173 217	206 655	379 872

През 2016 г. са извършени корекции на лихвите по депозитните продукти на Банката с оглед оптимизиране на цената на привлечения ресурс, в резултат на което неговата структура се изменя в полза на разплащателните сметки (както и през предходната година), а делът на срочните депозити намалява с 0.44 пр.п. до 53.96%.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са относително слаби и в полза на долларите на САЩ, чиито дял през изтеклата година се увеличава от 4.78% до 6.03% за сметка на депозитите в Евро, чиито дял намалява от 42.31% до 40.79%. Измененията на дяловете на останалите валути са относително слаби и в края на годината депозитите в български левове заемат 51.98%, а депозитите в японски юени и други валути – съответно 1.11% и 0.09% от общата структура.

5. Експозиция към риск

Към 31 декември 2016 г. за изчисляване на рисковите експозиции за кредитен риск Токуда банк АД прилага стандартизирания подход, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

През 2016 г. Токуда банк АД продължи да се придържа към консервативен подход при управление и оценка на рисковете, в т.ч. по отношение на кредитния риск, формиращ 84% от рисковите експозиции към 31.12.2016г. Банката приема действия за намаляване на риска по кредитните експозиции (предимно за сметка на портфейла от проблемни кредити), в резултат на които делът на рисковопретеглените активи за кредитен риск намалява с 1 пр. п. (до 84% спрямо 85% към 31.12.2015г.). Общата стойност на кредитните експозиции намалява с 10.714 млн. лв (от 175.139 млн. лв към 31.12.2015г. до 164.425 млн. лв). Общата рискова експозиция отчита спад от 9.266 млн. лв (5%) спрямо 31.12.2015г.

Освен за целите на надзора Токуда банк АД изчислява и икономическия капитал на Банката, който би обезпечил нейната платежоспособност при неблагоприятни пазарни условия. За целта се изготвя вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК).

Таблица 5 Рисковопретеглени активи

	31.12.2016		31.12.2015		изменение	
	млн. лв.	дял	млн. лв.	дял	млн. лв.	темп
За кредитен риск	164.425	84%	175.139	85%	-10.714	-6%
За пазарен риск	8.25	4%	6.275	3%	1.975	31%
За операционен риск	23.798	12%	24.325	12%	-0.527	-2%
Общо	196.473	100%	205.739	100%	-9.266	-5%

6. Капитал и резерви

Към 31.12.2016 г. капиталът на Банката е на стойност 44.652 млн. лв. Базовият капитал съгласно изискванията за капиталовата адекватност на кредитните институции е 42.340 млн. лв.

Капиталовите показатели на Банката са над нормативно определените. Нейната капиталова позиция осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Адекватността на базисния капитал от първи ред нараства с 0.86 пр. п., достигайки 21.66%, което покрива изискуемите регуляторни лимити.

Към 31.12.2016 г. акционерният капитал възлиза на 68 000 000 /шестдесет и осем милиона/ лева. Капиталът е разпределен на 6 800 000 /шест милиона и осемстотин хиляди/ броя поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева за една акция и емисионна стойност равна на номиналната.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката към 31.12.2016 г. са:

- Токушукай Инкорпорейтед, Япония (притежаващ 99.94% от капитала)
- Гама Холдинг Груп АД, България (0.06%)

7. Офисна мрежа

Поради неблагоприятната икономическа обстановка, както и поради придържането към консервативна политика при формиране на бюджета, през изтеклата година Банката се въздържа от разширяване на офисната си мрежа. Усилията са насочени към оптимизиране на регионалната структура и прехвърляне на точките на присъствие към по-добри локации. През 2016 г. офис Бургас и София са преместени на нова локация, а изнесените работни места в Чепеларе и Каспичан са закрити, като активите им са прехвърлени съответно в офисите Смолян и Шумен.

Структурата на офисната мрежа е следната:

- Централно управление
- Офиси – 22 броя
- Изнесени работни места – 5 броя

Териториалните поделения на Банката осигуряват на своите клиенти професионално и качествено обслужване, своевременно съдействие при решаване на различни въпроси и възможности за ползване на нови продукти и услуги.

8. Кореспондентски отношения

Банката кореспондира с всички български банки, както и с водещи банки в чужбина - BNP-Paribas SA, Paris; Commerzbank AG, Frankfurt/Main; Dresdner Bank AG, Frankfurt/ Main; Bank of China, Beijing; Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, F/M; Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD, Tokyo; Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo; Banque Generale du Luxembourg S.A., Luxemburg; Banca Popolare di Milano S.C.A.R.L., Milano; Uniastrum Bank, Moscow; International Bank for Economic Cooperation, Moscow; Unistream Commercial Bank, Moscow; Banco Cooperativo Espanol S.A., Madrid; Credit Suisse, Zurich; HypoSwiss Privatbank AG, Zurich; Wachovia Bank, NA, London; Bank of New York, New York; CITIBANK N.A., New York и други.

9. Човешки ресурси

Човешкият ресурс е един от ключовите фактори за постигане на стратегическите цели на Токуда банк АД. Ръководството на Банката развива система за управление на човешките ресурси чрез постоянно оптимизиране на процесите по администриране на персонала (планиране, подбор, назначаване, мониторинг, оценка, повишаване и освобождаване). В края на 2016 г. средният брой на служителите, работещи в Банката е 253 (съответно 255 за 2015 г.).

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на нейните служители – тяхната квалификация, професионални умения, лоялност. Служителите на Банката участват и в множество форми на обучение, свързано с изпълняването от тях функции, тъй като повишаването на квалификацията е едно от основните и доказали своята надеждност средства за подобряване ефективността на работа.

За целите на ефективното управление на човешките ресурси постоянно се актуализира вътрешната информационна система (портал), в която на служителите е даден достъп до вътрешно-дружествени документи и новини, имащи отношение към дейността на Банката.

10. Информационни технологии

През изтеклата година продължи процесът по оптимизиране на софтуерната платформа, обслужваща основните потоци от данни в Банката. Това допринася за усъвършенстване на технологичните процеси и контрола върху тях, до подобряване качеството на обслужване на клиентите и осигуряване на надеждна информация за нуждите на пълноценното управление на основната дейност. Едно от предизвикателствата в тази област през 2017 г. ще бъде доизграждането на системата по начин, който да спомогне за своевременното въвеждане на новия МСФО 9 *Финансови инструменти*, който влиза в сила от 1 януари 2018.

III. Перспективи за развитие през 2017 г.

При определяне на перспективите за развитие през 2017 г. са заложени някои основни допускания по отношение на средата, в която Банката ще осъществява своята дейност (забавяне на растежа на българската икономика до 3% и задържане на неблагоприятния инвестиционен климат в страната и слабо възстановяване на склонността към потребление). На фона на така очертаващата се обстановка, Банката предвижда да запази умерено консервативна политика при осъществяване на основната си дейност, с оглед стабилизиране на показателите за рентабилност и създаване на предпоставки за увеличаване на нейния пазарен дял. Основната цел, заложена за 2017 г. е увеличаване на кредитния портфейл при подобряване на неговото качество. За тази цел се предвижда повишаване на кредитната активност, като независимо от очакванията за по-бавно стабилизиране на икономическия растеж и инвестиционния климат в страната, предвидените темпове на динамика могат да бъдат постигнати, тъй като Банката заема относително малък пазарен дял и има потенциала да поддържа над средните за системата темпове на кредитиране чрез използване на пазарните механизми.

Водещ принцип при определяне на перспективите за развитие е поддържането на риска в разумни граници, поради което основният приоритет на дейността и през тази година ще остане прецизният подбор на подходящи клиенти и разумното оценяване и управление на кредитния риск.

Накратко, основните приоритети при развитието на Банката за 2017 година могат да се систематизират в следните направления:

- Подобряване качеството на кредитния портфейл и оптимизиране на структурата на активите при следване политика за допустим кредитен риск и покритието му с капитал;
- Подобряване на ефективността на Банката, намаляване на операционните рискове и изграждане на солидна основа за устойчив за растеж в дългосрочен план;
- По-пълноценно използване на съвременни информационни технологии за достигане до широк кръг от клиенти, което от своя страна ще даде възможност за подобряване на качеството и разширяване на гамата от предлагани услуги, както и до оптимизиране на персонала;
- Засилване на активността в сферата на дребното кредитиране, с оглед постигане на по-добра диверсификация на риска и подобряване на показателите за възвръщаемост;
- Разширяване на пазарното присъствие на Банката чрез провеждане на активни мерки за увеличаване на популярността на марката “Токуда банк” и постигане на по-добро припознаване сред потенциалните клиенти;
- Осигуряване на стабилен приход от основната дейност, който да гарантира постигането на по-висока възвръщаемост на акционерния капитал;

IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление

1. Промени в акционерния капитал

През 2016 г. *Токушукай Инкорпорейтед*, Япония придобива акциите на "Гарант Ко 97" АД, България (15000 бр. с номинал 10 лв., представляващи 0.22% от капитала на Банката) по цена 3.09 лв./акция на основание постановление за възлагане изх. №. 32687/2016; Акциите на Ей Ю Си Естаблишмънт, Лихтенщайн (притежаваща 13300 бр. акции с номинал 10 лв., представляващи 0.20% от капитала на Банката) са обратно изкупени от Банката по цена, равна на номиналната им стойност, на основание решение на Общото събрание от 6.11.2015 г. и обезсилени. Същевременно са емитирани същия брой (13300 бр.) нови акции с номинал 10 лв., и прехвърлени на Токушукай Инкорпорейтед, Япония по цена, равна на номиналната им стойност, на основание решение на Общото събрание от 6.11.2015 г. Понастоящем, мажоритарен акционер, притежаващ 99.94% от капитала на Банката е Токушукай Инкорпорейтед, Япония. Към 31.12.2016 г., Токуда банк АД не притежава собствени акции.

2. Управление

През 2016 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2016 г. са :

Надзорен съвет на Банката

Артър Стърн - председател на Надзорния съвет

Токушукай Инкорпорейтед, представлявано от Ейджи Йошида – заместник-председател на Надзорния съвет

Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

Управителен съвет на Банката

Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор;

Мария Шейтанова – член на УС и изпълнителен директор от 19.01.2016 г.;

Анна Бонева – член на УС и изпълнителен директор от 25.10.2016 г.;

Боян Икономов - член на УС и изпълнителен директор до 27.12.2016 г.;

Димитър Славчев - член на УС до 31.10.2016 г.;

Общий размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет е на стойност 499 хил. лв. /четиристотин деветдесет и девет хиляди/ лева.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет нямат предоставени права за придобиване на акции и облигации на дружеството, както и същите или свързани с тях

лица не са сключвали с Банката договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

3. Дивидентна политика

Банката не е изплащала дивиденти. Годишната нетна загуба за 2016 г. е отнесена към загубите от минали години.

4. Събития след датата на отчета за финансово състояние

След датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние не са настъпили значими събития, които биха довели до корекции или допълнителни оповестявания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет.

5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества

Надзорен съвет:

- Артър Стърн – Председател на НС: съдружник и управител на „Глобал Прайм“ ООД, ЕИК 203874715.
- „Токушукай Инкорпорейтид“, гр. Токио, Япония, чрез представител Ейджи Йошида Заместник-председател на НС. Г-н Йошида - няма участия.
- Димитър Вучев – член: член на Съвета на директорите на „Адамант Кепитъл Партиърс“ АД, ЕИК 200413613; управител на „Делта Капитал“ ЕООД, ЕИК 175278566; член на Борда на директорите на Фондация Америка за България (нестопанска цел); член на Борда на директорите на Фондация Партиъри България (нестопанска цел).

Управителен съвет:

- Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор: член на УС на Фондация „Атанас Буров“.
- Мария Шейтанова – изпълнителен директор: съдружник и управител на „Си Ти Ем България“ ООД, ЕИК 201987988; председател на УС на Сдружение „ТМА България“ (нестопанска цел), ЕИК 176928159.
- Анна Цанкова-Бонева – изпълнителен директор: съдружник (70% от капитала) във „Файн Лайн“ ООД, ЕИК 201758352

V. Отговорност на ръководството

Изготвеният годишен финансов отчет е съобразен с изискванията на законодателството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България. Той отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Банката.

При изготвянето на годищния финансов отчет (ГФО) ръководството потвърждава, че:

- същият е разработен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане;
- отчетът е изгoten при спазване принципа на действащо предприятие и е представен достоверно;
- използваната счетоводна политика е подходяща и е прилагана последователно;
- направените необходими преценки и предложения са в съответствие с принципа на предпазливостта;
- предприети са всички необходими мерки за опазване активите на Банката и предотвратяване на измами.

Изготвеният годищен доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление са съобразени с изискванията на глава седма от Закона за счетоводството и на чл.100н, ал.8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД:

Вания Василева

Председател на УС и

изпълнителен директор

Анна Бонева

Член на УС и

изпълнителен директор

София, 19 Април 2017 г.





ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ТОКУДА БАНК АД

(съгласно чл. 40 Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 ЗППЦК)

1. Информация относно спазване по целесъобразност на кодекс за корпоративно управление (по чл. 100н, ал. 8, т. 1, б. „а“ ЗППЦК)

„ТОКУДА БАНК“ АД („Банката“) спазва по целесъобразност [Националния кодекс за корпоративно управление](#) („НККУ“, „Кодекса“), публикуван на интернет страницата на „Българска фондова борса - София“ АД (БФБ), одобрен с решение № 461-ККУ от 30.06.2016г. на члена на КФН, изпълняващ правомощията на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ за кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК.

Текстът на Националния кодекс за корпоративно управление е публикуван и на интернет страницата на Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg).

2. Информация относно прилагане на допълнителни практики на корпоративно управление (по чл. 100н, ал. 8, т. 1, б. „в“ ЗППЦК)

„ТОКУДА БАНК“ АД счита, че разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление в достатъчна степен покриват изискванията за добро корпоративно управление. С оглед на това Банката не прилага допълнителни практики за корпоративно управление, различни от установените в Кодекса.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса за финансово отчитане (по чл. 100н, ал. 8, т. 3 ЗППЦК)

3.1. В Банката е създадена адекватна система за идентифициране, управление и контрол на рисковия профил, включваща:

- организационна структура за оценка и управление чувствителността към рискове;
- правила и методики за оценка и контрол на рисковете;
- параметри и лимити за извършване на сделки и операции, свързани с кредитния, ликвидния и пазарните рискове;
- надеждна система за счетоводна и управлена информация, която позволява идентифицирането и контролирането на отделните видове рискове.

Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на загуби и за контролиране размера на допуснати загуби.

Създадената в Банката организация на управлението и контрола на рисковете е в съответствие с харектера и обема на дейността, присъщите рискове и степента и обхвата на упражнявания от ръководството контрол върху дейността. Дейностите, които включва, могат да бъдат най-общо охарактеризирани като:

- управленски контрол и контролна среда;
- контрол на риска;
- контролни дейности и разделение на задълженията;
- информация и комуникации;
- мониторинг и корекция на отклоненията.

Стратегията за развитие на Банката се определя от Надзорния съвет. На база на стратегията, се определят рисковия апетит и рисковия профил на Банката, които дефинират бизнес модела ѝ. Бизнес моделът се подчинява на рисковия апетит при спазване на лимитите и правовете, определени от Управителния съвет по отношение на значимите рискове, на които Банката е изложена. Въз основа на стратегията, рисковия апетит и профил на Банката, Управителният съвет одобрява план и бюджет за изпълнение на стратегията, които включват цели, срокове и мерки за постигането им.

Компетентни органи, чиито решения относно управлението на рисковете водят до формирането на рисковия профил на Банката:

- 1) Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете; одобрява стратегията за развитие на Банката, от която зависи рисковия профил и рисковия апетит на институцията; одобрява план, бюджет и мерки за реализация на стратегията и следи за изпълнението им. Назначава ръководителя на управление „Мониторинг и управление на риска“ (МУР) и получава периодични и текущи справки от управлението, вкл. за капитала и капиталовия план.
- 2) Управителен съвет – отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява план, бюджет, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете.
- 3) Управление „Мониторинг и управление на риска“ (МУР) – специализирано звено в Банката за анализ, управление и мониторинг на рисковете. Функциите на МУР са независими от бизнес направленията, както и от звената, изпълняващи функциите по контрол на спазване на правилата (compliance) и вътрешен одит. Управлението е на пряко подчинение на Надзорния съвет на Банката.

МУР изпълнява дейности в следните насоки: поддържане на база данни с информация, необходима за оценка на рисковете; мониторинг и контрол на рисковете; текущ контрол върху спазването на утвърдените лимити; методическа помощ на структурните звена на Банката по прилагането на вътрешно-дружествената уредба, свързана с текущата оценка и контрола на рисковете; спазване на нормативните актове и вътрешно-дружествената уредба, регламентиращи дейностите по управление на рисковете; актуализиране на процедурите, свързани с управлението и механизмите за контрол на рисковете в Банката.

3.2. Основните принципи и действия, целите, правомощията и отговорностите, линиите на докладване и видовете одити, извършвани от Вътрешен одит, са регулирани в Правилата за организацията и дейността на специализираната служба „Вътрешен одит“ в „Токуда Банк“ АД. Правилата са съобразени с действащите норми на: Закон за БНБ, Закон за кредитните институции, Наредба № 10 на БНБ за вътрешния контрол на банките, Закон за комисията за финансов надзор, Закон за публичното предлагане на ценни книжа, Закон за дружествата със специална инвестиционна цел, Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закон за пазарите на финансови инструменти.

Вътрешният одит подпомага Управителния и Надзорния съвет при изпълнението на техните функции чрез предоставяне на обективна, независима и разумна увереност, че Банката е в състояние да постигне съответстваща на целите ѝ вътрешна контролна среда. Служба „Вътрешен одит“ оценява и подобрява ефективността на корпоративното управление, управлението на риска и на контролните процеси, като:

а) извършва ангажименти по предоставяне на увереност и дава независимо и обективно документирано мнение относно:

- надеждността, точността, пълнотата и навременността на финансовата отчетност и на управленската информация;
- ефективността и ефикасността на операциите и на постигането на оперативните и финансови цели и опазването на активите;
- нормативното съответствие с приложимите законови и нормативни разпоредби.

б) дава предложения за елиминиране на идентифицирани пропуски и слабости в контролната среда;

в) извършва консултантски ангажименти като дава препоръки за подобряване на съществуващите практики и процедури и за изграждането на ефективни контроли при разработване за нови такива.

г) извършва извънредни одити и одити за предотвратяване на злоупотреби.

Вътрешният одит докладва административно на Управителния съвет и функционално на Надзорния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД, което позволява да се постигне необходимата степен на независимост и ефективно извършване на неговите задължения. Ръководителят на Вътрешния одит има пряк и неограничен достъп до Управителния и Надзорния съвет.

3.3. В процеса на оперативна работа в Банката е организиран и се осъществява вътрешен финансов контрол – предварителен, текущ и последващ. Утвърдени са системи за вътрешен контрол върху финансовата отчетност.

Предварителният контрол се извършва върху всички видове счетоводни операции и предхожда тяхното извършване като има за цел да осигури тяхното законосъобразно реализиране.

Текущият контрол при операции с висока степен на операционен риск се извършва в процеса на осъществяване на банковите операции и има за цел текущо отстраняване на отклонения от установените правила и ред за извършване и оформяне на счетоводните операции, осигуряване на тяхното законосъобразно осъществяване, своевременно отстраняване на допуснатите грешки и други.

Последващият контрол обхваща всички действия и мерки, с цел своевременно откриване на незаконосъобразни действия и операции, пропуски и грешки, злоупотреби, разхищения и други нередности, които са били допуснати, въпреки взетите мерки от предварителния и текущия контрол.

Изградената вътрешно-контролна среда в Банката осигурява надеждността на отчетната информация. Функциите по контрол върху финансовата отчетност обхващат: организационна и оперативна независимост на звеното, отговарящо за финансовата отчетност от бизнес направленията; съгласуваност между организационната структура и процесите по контрол и управление на свързаните рискове чрез ясно определяне на отговорностите; интегрирани информационни системи, даващи възможност за изготвяне на детайлни справки и отчети; разработена рамка от процедури и правила, свързани с финансовата отчетност и информационната сигурност; дефиниране и съблудаване на нива на одобрение и система от вътрешни контролни процеси; независима оценъчна дейност на законосъобразността и съответствието, осъществявана от управление „Вътрешен одит“.

3.4. Функцията по измерването и наблюдението на рисковете е съсредоточена в управление МУР. Управлението получава и анализира информация за оценка, контрол и мониторинг на присъщите за Банката рискове, включително:

- Кредитен риск;
- Пазарен и Ликвиден риск;
- Операционен риск.

Източници на информация на МУР за анализ и оценка на рисковете:

- електронни системи и софтуер, използвани от Банката – обща банково-счетоводна система и софтуер за управление на портфели и риск;
- Бизнес звената по отношение на нови кредитни предложения и данни за извършване на мониторинг на кредитния портфейл;
- Управление „Ликвидност и парични пазари“ в частта на информация за развитието на банковия портфейл и търговския портфейл от ценни книжа;
- Управление „Правно“ (вкл. Отдел „Правно съответствие и предотвратяване пране на пари“) по отношение на правни рискове, вкл. съдебни рискове и риск от

- несьответствие на вътрешната нормативна уредба, банковите продукти и др. със законовата уредба и регуляторната рамка;
- Отдел „Банкова сигурност“ по отношение на операционни рискове, вкл. риск от измама и др. потенциални рискове, свързани със сигурността на Банката;
- Главен икономист – обобщена информация на дневна база за развитието на депозитната база и привлечението средства;
- Всички служители на Банката, клиенти и др. външни лица относно Операционния риск в частта на настъпили операционни събития и подадени жалби.

Управление „Мониторинг и управление на риска“ получава за анализ и становище предложението за поемане на допълнителен кредитен и пазарен риск чрез:

- предоставяне на нови кредитни експозиции,
- одобрение на нови или промяна/прекратяване на съществуващи кредитни или депозитни продукти,
- извършване на нови сделки и придобиване на ценни книжа,
- откриване на кореспондентски отношения и откриване на нови експозиции на Банката при други банки,
- други предложения за поемане/прекратяване или промяна на въздействието на рискове, на които е изложена банката.

На база на получените предложения управлението изготвя становища до съответните комитети и Управителния съвет, които разглеждат и взимат решение по предложението съгласно предвиденото във вътрешните правила на Банката, правилата за работа на комитетите и зададените лимити за поемане на риск от съответните органи.

Относно Операционния риск, управлението събира информация от всички служители и от засегнатите клиенти относно настъпили операционни събития и поддържа база данни на регистрираните операционни събития и постъпили жалби. Информацията се разглежда регулярно от „Комитет за управление на рисковете“ и МУР периодично информира Управителния съвет относно по-значими настъпили операционни събития и установени пропуски в организацията на дейността, които излагат Банката на операционен риск.

Звена, изпълняващи функциите по поемане на риск:

- Надзорният и Управителният съвет одобряват мерки и средства за изпълнение на стратегията на Банката в съответствие с рисковия ѝ профил и апетит и дават окончателно одобрение/отказ на постъпили предложения за предоставяне на нови кредити, промяна в условията на съществуващи кредити, мерки за излизане от проблемни експозиции, нови инвестиции в ценни книжа и други активи и др.;
 - Бизнес звената, вкл. офисна мрежа и отделите, предоставящи кредитни услуги изпълняват:
 - решения на Кредитен съвет и Управителен съвет за предоставяне на нови, промяна на условията по съществуващи кредитни експозиции, предприемане на действия за намаляване на проблемни експозиции и др., взети въз основа на предоставени от МУР риск становища;
 - решения на Кредитен съвет и Управителен съвет за въвеждане на нови, прекратяване на стари и промяна в съществуващи кредитни и депозитни продукти;
 - Управление „Ликвидност и парични пазари“ изпълняват решенията на Комитета за управление на активите и пасивите („КУАП“), взети въз основа на предоставени от МУР риск становища относно покупка на ценни книжа в портфейлите на Банката и откриване на кореспондентски отношения и депозиране на средства при други банки.
4. Информация по чл. 10, пар. 1, б. „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложението за погълщане (по чл. 100н, ал. 8, т. 4 ЗППЦК)

4.1. Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 (отм.) от директива 2001/34/EО.

Към 31.12.2016 г. „ТОКУДА БАНК“ АД няма преки или косвени участия по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/EО.

Към 31.12.2016 г. акционерната структура на „ТОКУДА БАНК“ АД е следната:

Акционер	Брой притежавани акции	Дял в капитала (%)
Токушукай Инкорпорейтид	6 796 250	99,94
Гама Холдинг Груп АД	3 750	00,06
Общо	6 800 00	100,00

Д-р Торао Токуда е собственик на Tokushukai Incorporated, Tokyo, Japan, т.е. лице което упражнява контрол върху прекия акционер Токушукай Инкорпорейтид, тъй като 1) притежава: над 50 на 100 от гласовете в общото събрание на акционерите; и 2) може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите.

4.2. „ТОКУДА БАНК“ АД не е емитирана ценни книжа със специални права на контрол и няма акционери, които притежават акции със специални права на контрол;

4.3. Уставът на „ТОКУДА БАНК“ АД не предвижда ограничения върху правата на глас акционерите.

4.4. Правила, с които се регулира назначаването или смяната на Управителния съвет и Надзорния съвет, и внасяне на изменения в Устава:

- Устав на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност в сделките и операциите на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Насоки за оценка пригодността на членовете на Управителния съвет и на лицата, засещащи ключови позиции в „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за избор на членове на компетентния орган на управление на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за работа на Надзорния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за работа на Управителния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД

4.5. Правомощията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД са определени в :

- Устава на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за определяне на отговорностите на Управителния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за работа на Управителния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД;
- Правила за работа на Надзорния съвет на „ТОКУДА БАНК“ АД.

4.6. Капиталът на „ТОКУДА БАНК“ АД може да бъде увеличен след решение на Общото събрание на акционерите или на Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет, съгласно разпоредбите в Устава. Намаление на капитала на „ТОКУДА БАНК“ АД може да стъне след решение на Общото събрание на акционерите, взето с квалифицирано мнозинство 2/3 (две трети) от представените акции. Капиталът на Банката може да се намали при предварително писмено съгласие на БНБ, по реда предвиден в закона: 1) чрез намаляване на номиналната стойност на акциите; 2) чрез обезсилване на акции.

5. Информация относно състава и функционирането на административните, управителните и надзорни органи и техните комитети (по чл. 100н, ал. 8, т. 5 ЗППЦК)

„ТОКУДА БАНК“ АД е с двустепенна форма на управление, която включва Надзорен и Управителен съвет със следните отговорности, правомощия и състав:

Надзорният съвет (НС) се състои от физически и юридически лица, избрани от Общото събрание на акционерите на Банката. НС упражнява правата и задълженията си в съответствие с действащите нормативни актове, Устава на Банката, решенията на Общото събрание на акционерите и Правилата за работата му. НС избира и освобождава членовете на Управителния съвет и одобрява изпълнителните директори.

Членове на Надзорния съвет през 2016 г. и към настоящия момент са:

- Артър Стърн - председател на Надзорния съвет;
- Токушукай Инкорпорейтед, Япония, представявано от Ейджи Йошида – заместник-председател на Надзорния съвет;
- Димитър Вучев - член на Надзорния съвет.

Управителният съвет (УС) се състои от физически лица, избирани от Надзорния съвет на Банката. УС функционира съобразно действащите Устав на Банката и Правила за работата му, и изпълнява задачи и функции, възложени му със закон, с решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет. УС е постоянно действащ колективен орган за управление и представителство на Банката, действащ под контрола на Надзорния съвет и в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Банката.

Към настоящия момент членовете на Управителния съвет са:

- Вания Василева - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- Мария Шейтанова - член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- Анна Цанкова-Бонева - член на Управителния съвет и изпълнителен директор.

През 2016 г. поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на Управителен съвет:

- Боян Икономов е освободен като член на Управителния съвет и изпълнителен директор считано от 27.12.2016 г.;
- Димитър Славчев е освободен като член на Управителния съвет считано от 31.10.2016 г.

Към настоящия момент не се предвиждат промени в състава на Управителен съвет.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет нямат предоставени права за придобиване на акции и облигации на Банката, както и същите или свързани с тях лица, не са сключвали с Банката договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към Управителния и Надзорния съвет са създадени постоянно действащи комитети (изброени по-долу) – консултивни органи за оценка и взимане на решения във връзка с кредитната дейност, ликвидността и портфейлите от ценни книжа, доходността на активите, рисковете и др. аспекти от дейността на Банката.

През 2016 г. и към момента в структурата на Банката действат следните комитети:

Кредитният съвет (КС) в качеството си на колективен орган към Управителния съвет, в съответствие с приетите правила за работата му, кредитната политика на Банката и действащите нормативни разпоредби:

- разглежда и взема решения за предоставяне на нови кредитни експозиции, промени по съществуващи експозиции (предоговаряния и преструктурирания), предприемане на мерки за излизане от предоставени експозиции, предсрочна изискуемост и принудително изпълнение по проблемни експозиции към клиент или група свързани лица в размер на експозицията до 10% от Капиталовата база на Банката;
- предлага за разглеждане и одобрение от Управителния съвет кредитни предложения за експозиции в размер над 10% от Капиталовата база;
- разглежда и внася в Управителния съвет предложения за придобиване от Банката

на обезпечения по проблемни експозиции, цедиране на кредити и отписване или опрощаване на дълг по съществуващи експозиции.

Кредитният съвет е организиран на три нива, като правомощията на всяко ниво са определени в „Правила за работа на Кредитния съвет на Токуда Банк АД“, както и в „Политиката, правилата и процедурите за кредитната дейност в Токуда Банк АД“. В своята работа Кредитният съвет се ръководи от разпоредбите на Закона за кредитните институции и другите нормативни актове, уреждащи кредитните взаимоотношения, както и от вътрешно-дружествените документи на Банката.

Към настоящия момент в състава на Кредитния съвет влизат:

Трето ниво:

- Ваня Василева – Председател на УС и Изпълнителен директор - Председател;
- Мария Шейтанова – член на УС и изпълнителен директор – заместник-председател;
- Тодорина Докторова – ръководител на управление „Корпоративно банкиране“;
- Сабин Симеонов – ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“;
- Светозара Стоянова-Тавитян – ръководител на управление „Правно“

Второ ниво:

- Ваня Василева – Председател на УС и изпълнителен директор – Председател;
- Тодорина Докторова – ръководител на управление „Корпоративно банкиране“;
- Сабин Симеонов – ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“;
- Емил Кръстев – главен юрисконсулт в управление „Правно“.

Първо ниво:

- Венета Янчева – ръководител на отдел „Кредитен риск - малки и средни клиенти“ в управление „Мониторинг и управление на риска“ – председател;
- Светозара Стоянова-Тавитян – ръководител на управление „Правно“;
- Директорът на офис, който предлага кредитната сделка.

Комитетът за анализ, класификация и провизиране (КАКП) е компетентният орган на Банката за наблюдение, оценка и класифициране на финансовите активи и условните задължения, и за установяване на загубите от обезценка и провизиите, който взема решенията за класифициране и определяне на загубите от обезценка на финансовите активи и за определянето на провизиите по условните задължения. КАКП анализира основанията за прекласифициране на кредитните експозиции и контролира спазването на изискванията и критериите на БНБ и вътрешно-банковите правила в тази област.

Към настоящия момент в състава на КАКП влизат:

- Анна Бонева - член на Управителния съвет и изпълнителен директор – Председател;
- Светлин Тодоров – ръководител на управление „Финанси и счетоводство“ – член;
- Миглена Иванова – ръководител на управление „Кредитна администрация“ – член;
- Рени Пънева - ръководител на отдел „Съдебни вземания“ – член;
- Делян Пехливанов – главен експерт в отдел „Кредитен риск – корпоративни клиенти“ към управление „Мониторинг и управление на риска“ – член;
- Марина Борисова – юрисконсулт в отдел „Съдебни вземания“ – член;

През 2016 г. и до момента, поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на КАКП: Васил Горанов, Емил Кръстев, Сашо Златарев, Боян

Икономов. Към настоящия момент не се предвиждат промени в състава на КАКП.

Комитетът по управление на активите и пасивите (КУАП) е основен орган за управление на ликвидността на „Токуда Банк“ АД. Той носи пряка отговорност за състоянието на ликвидността и за текущото управление на основата на решенията на Управителния съвет, както и за текущото управление на активите и пасивите. КУАП извършва ежемесечен анализ за съществуващия лихвен и ликвиден рисков и го представя на Управителния съвет. Съгласно Правила за организацията и дейността на комитета по управление на активите и пасивите на „Токуда Банк“ АД, КУАП се състои от седем члена, както следва:

- Изпълнителен директор – председател;
- Изпълнителен директор – зам. председател;
- Ръководител управление „Мониторинг и управление на риска“;
- Ръководител управление „Корпоративно банкиране“;
- Ръководител управление „Банкиране на дребно“;
- Ръководител управление „Ликвидност и парични пазари“;
- Главен икономист на Банката.

Към настоящия момент в състава на КУАП влизат:

- Анна Бонева – член на УС и изпълнителен директор - Председател;
- Ваня Василева – Председател на УС и изпълнителен директор – член;
- Сабин Симеонов – Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ – член;
- Тодорина Докторова – Ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ – член;
- Лилия Шопова – Главен експерт в управление „Банкиране на дребно“ – член;
- Десислава Никова – Ръководител управление „Ликвидност и парични пазари“;
- Григор Сарийски – Главен икономист – член

През 2016 г. и до момента, поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на КУАП: Димитър Славчев и Георги Евтимов. Към настоящия момент не се предвиждат други промени в състава на КУАП.

Комитет по управление на рисковете (КУпР) – КУпР е специализиран вътрешен орган на ръководството на „Токуда Банк“ АД в областта на управлението и контрола на експозицията на Банката към кредитен, пазарни (в т.ч. лихвен, ликвиден, валутен), операционен и други рискове. Работата на КУпР е насочена към изпълнението на поставените пред Банката общи цели и задачи, като със своите предложения и решения той съдейства на Управителния съвет и изпълнителните директори за ефективно управление на риска. Към настоящия момент в състава на КУпР влизат:

- Сабин Симеонов - Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ - председател;
- Светлин Годоров – Ръководител на управление „Финанси и счетоводство“ – член;
- Григор Сарийски – Главен икономист - член;
- Миглена Иванова – Ръководител на управление „Кредитна администрация“ - член;
- Емил Кръстев – Главен юрисконсулт в управление „Правно“ - член.

През 2016 г. поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на КУпР: Боряна Ненкова-Савчева и Димитър Славчев. До момента на 2017 г. поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на КУпР: Биляна Тодорова. Към настоящия момент не се предвиждат промени в КУпР.

Одитният комитет, създаден съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, е постоянно действащ специализиран независим консултативен орган на Банката, имаш за цел да наблюдава ефективността и адекватността на процесите на финансово

отчитане, управление на риска и контрола, включително на вътрешния одит, при спазване на приложимото законодателство и добрите практики. Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „Токуда Банк“ АД, което определя също мандата и броя на членовете му.

Одитният комитет осъществява дейността си съгласно одобрени от Надзорния съвет на Банката Правила за дейността му и отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с одобряването на годишния финансов отчет. Одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия одит в Банката, ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете, препоръчва избор на регистриран външен одитор и наблюдава неговата независимост.

6. Описание на политиката за многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорни органи (по чл. 100н, ал. 8, т. 6 ЗПЩК)

„ТОКУДА БАНК“ АД осъществява многообразие чрез:

- балансирана възрастова и полова структура на всички нива на управление и контрол;
- образователно ниво и различни области от знанието (финанси, право, информационни технологии), съответстващи на националните регуляторни изисквания и целящи включването на широк спектър от умения и компетенции;
- адекватен на съответните позиции професионален опит при спазване на регуляторните изисквания, като същевременно цели да поддържа баланс между опита, професионализма, познаване на дейността, както и независимост и обективност изразяване на мнения и вземане на решения .

В допълнение, многообразието в „ТОКУДА БАНК“ АД е свързано и с приемствеността между традициите в исторически аспект и бързото адаптиране към новите технологии в областта на финансовите услуги.

Ваня Василева
Председател на УС и
изпълнителен директор

Анна Бонева
Член на УС и
изпълнителен директор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Токуда банк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет на Токуда банк АД (“Банката”) и нейното дъщерно дружество (общо “Групата”), съдържащ индивидуалния и консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 и индивидуалния и консолидирания отчет за всеобхватния доход, индивидуалния и консолидирания отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния и консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален и консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката/Групата към 31 декември 2016 и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния и консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Банката/Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от индивидуалния и консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Управителният съвет (Ръководството) носят отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изгответи от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния и консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния и консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния и консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния и консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния и консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката/Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката/Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет (лицата, натоварени с общо управление) носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Банката/Групата.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния и консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният и консолидиран финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален и консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база

за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката/Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката/Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изиска да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката/Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Банката/Групата, за да изразим мнение относно индивидуалния и консолидирания финансов отчет.
- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния и консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълняхме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно

Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изгoten индивидуалния и консолидирания финансов отчет, съответства на индивидуалния и консолидирания финансов отчет.
- Докладът за дейността е изгoten в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изгoten индивидуалния и консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката/Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Банката/Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложениета за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Deloitte Audit ООД
Делойт Одит ООД

Асен Димов
Управител
Регистриран одитор

гр. София
20 април 2017



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Бел.	Към 31 декември		Към 31 декември	
		2016	2015	2016	2015
		Индивидуален	Консолидиран		
АКТИВИ					
Парични средства и парични салда при централни банки	4	52,160	88,384	52,160	88,384
Кредити и вземания от кредитни институции	5	17,671	16,625	17,671	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	6	24,790	27,941	24,790	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	7	89,085	93,445	89,085	93,445
Кредити и вземания от клиенти	8	175,801	180,252	175,801	180,252
Нестекущи активи, държани за продажба	9	7,271	7,135	7,271	7,135
Имоти, машини и съоръжения	10	2,656	2,880	2,664	2,890
Нематериални активи	10	603	651	606	655
Инвестиционни имоти	11	1,274	-	1,274	-
Инвестиции в дъщерни дружества	12	25	25	-	-
Други активи	13	15,880	9,946	15,878	9,943
Общо активи		387,216	427,284	387,200	427,270
ПАСИВИ					
Депозити от кредитни институции	14	87	563	87	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	15	341,237	379,872	341,231	379,869
Данъчни пасиви	16	93	89	93	89
Други пасиви	17	1,147	1,496	1,148	1,496
Общо пасиви		342,564	382,020	342,559	382,017
СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
Акционерен капитал	18	68,000	68,000	68,000	68,000
Резерви	18	4,759	3,632	4,759	3,632
Натрупана загуба		(26,368)	(19,523)	(26,379)	(19,532)
Загуба от текущата година		(1,739)	(6,845)	(1,739)	(6,847)
Общо собствен капитал		44,652	45,264	44,641	45,253
Общо пасиви и собствен капитал		387,216	427,284	387,200	427,270

Индивидуалния и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 19 април 2017.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален и консолидиран финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 20 април 2017



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Бел.	за годината, приключваща на 31 декември 2016	за годината, приключваща на 31 декември 2015	за годината, приключваща на 31 декември 2016	за годината, приключваща на 31 декември 2015
Приходи от лихви	19	13,782	16,486	13,782	16,486
Разходи за лихви	19	(4,088)	(7,702)	(4,088)	(7,702)
Нетен лихвен доход		<u>9,694</u>	<u>8,784</u>	<u>9,694</u>	<u>8,784</u>
Приходи от такси и комисиони	20	3,772	3,900	3,772	3,900
Разходи за такси и комисиони	20	(291)	(348)	(291)	(348)
Нетен доход от такси и комисионни		<u>3,481</u>	<u>3,552</u>	<u>3,481</u>	<u>3,552</u>
Нетна печалба от финансови активи, държани за търгуване	21	791	305	791	305
Друг оперативен доход	22	689	888	688	887
Оперативен доход		<u>14,655</u>	<u>13,529</u>	<u>14,654</u>	<u>13,528</u>
Обезценка и провизии за загуби	24	(3,426)	(8,055)	(3,426)	(8,055)
Разходи за персонала		<u>(5,962)</u>	<u>(5,492)</u>	<u>(5,987)</u>	<u>(5,517)</u>
Разходи за наем		<u>(1,047)</u>	<u>(936)</u>	<u>(1,047)</u>	<u>(936)</u>
Други разходи		<u>(5,954)</u>	<u>(5,885)</u>	<u>(5,928)</u>	<u>(5,861)</u>
Оперативни разходи	23	<u>(12,963)</u>	<u>(12,313)</u>	<u>(12,962)</u>	<u>(12,314)</u>
Загуба преди данъци		<u>(1,734)</u>	<u>(6,839)</u>	<u>(1,734)</u>	<u>(6,841)</u>
Разход за данъци	25	<u>(5)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>	<u>(6)</u>
Загуба за годината		<u><u>(1,739)</u></u>	<u><u>(6,845)</u></u>	<u><u>(1,739)</u></u>	<u><u>(6,847)</u></u>
Друг всеобхватен доход					
Компоненти, които подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди					
Проеоценка на финансови активи на разположение за продажба		1,131	2,820	1,131	2,820
Компоненти, които не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди					
Акционерски загуби по планове с дефинирани доходи		<u>(4)</u>	<u>(1)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
Общо друг всеобхватен доход		<u>1,127</u>	<u>2,819</u>	<u>1,127</u>	<u>2,819</u>
Общ всеобхватен доход за годината		<u><u>(612)</u></u>	<u><u>(4,026)</u></u>	<u><u>(612)</u></u>	<u><u>(4,028)</u></u>

Индивидуалния и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 19 април 2017.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален и консолидиран финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 20 април 2017



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

Индивидуален (всички суми са посочени в хиляди лева)	Акционерен капитал	Преоц. резерв от активи на разп. за продажба	Резерви	Натрупана загуба	Общо
Сaldo към 1 януари 2015	68,000	-	813	(19,523)	49,290
Загуба за годината	-	-	-	(6,845)	(6,845)
Друг всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	-	2,819
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	(1)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	2,820	-	-	2,820
Общ всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	(6,845)	(4,026)
Сaldo към 31 януари 2015	68,000	2,820	812	(26,368)	45,264
Загуба за годината	-	-	-	(1,739)	(1,739)
Друг всеобхватен доход за годината	-	1,131	(4)	-	1,127
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(4)	-	(4)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	1,131	-	-	1,131
Общ всеобхватен доход за годината	-	1,131	(4)	(1,739)	(612)
Сaldo към 31 декември 2016	68,000	3,951	808	(28,107)	44,642
Консолидиран (всички суми са посочени в хиляди лева)	Акционерен капитал	Преоц. резерв от активи на разп. за продажба	Резерви	Натрупана загуба	Общо
Сaldo към 1 януари 2015	68,000	-	813	(19,532)	49,281
Загуба за годината	-	-	-	(6,847)	(6,847)
Друг всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	-	2,819
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	(1)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	2,820	-	-	2,820
Общ всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	(6,847)	(4,028)
Сaldo към 31 януари 2015	68,000	2,820	812	(26,379)	45,253
Загуба за годината	-	-	-	(1,739)	(1,739)
Друг всеобхватен доход за годината	-	1,131	(4)	-	1,127
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(4)	-	(4)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	1,131	-	-	1,131
Общ всеобхватен доход за годината	-	1,131	(4)	(1,739)	(612)
Сaldo към 31 декември 2016	68,000	3,951	808	(28,118)	44,641

Индивидуалния и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 19 април 2017.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален и консолидиран финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 20 април 2017



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	за годината, приключваща на 31 декември		за годината, приключваща на 31 декември	
	Бел.	2016	2015	2016
		Индивидуален	Консолидиран	2015
Паричен поток от основна дейност				
Нетна загуба за годината		(1,739)	(6,845)	(1,739)
Разходи за данъци		5	6	5
Амортизация		560	481	560
Обезценка и провизии за загуби		3,426	8,055	3,426
Нетен лихвен доход		(9,694)	(8,784)	(9,694)
Приходи от дивиденти		(28)	(19)	(28)
Печалба от отписване на имоти, машини и съоръжения		(37)	(21)	(37)
Начисления		172	22	172
Получени приходи от лихви		15,820	16,112	15,820
Платени разходи за лихви		(4,341)	(7,923)	(4,341)
Получени приходи от дивиденти		28	19	28
Валутна преоценка на инвестиции, държани до падеж		-	(284)	-
Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви		4,172	819	4,172
Намаление на финансови активи за търгуване		3,086	2,592	3,086
Намаление на финансови активи на разположение за продажба		4,507	11,099	4,507
Намаление на кредити и вземания от клиенти		1,794	15,889	1,794
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		(136)	165	(136)
Увеличение на инвестиционни имоти		(1,424)	-	(1,424)
Увеличение на други активи		(7,459)	(79)	(7,459)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от кредитни институции		(476)	413	(476)
(Намаление) на депозитите от клиенти, различни от кредитни институции		(38,397)	(7,326)	(38,397)
(Намаление) на други пасиви		(594)	(1,895)	(594)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(39,099)	20,858	(39,099)
Паричен поток от инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на инвестиции, държани до падеж		-	(30,734)	-
Постъпления от инвестиции, държани до падеж		-	13,290	-
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(811)	(153)	(811)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		678	104	678
Плащания за придобиване на нематериални активи		(118)	(237)	(118)
Нетен паричен поток, използван за инвестиционна дейност		(251)	(17,730)	(251)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(35,178)	3,947	(35,178)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		105,009	101,062	105,009
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	27	69,831	105,009	69,831
				105,009

Индивидуалния и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 19 април 2017.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален и консолидиран финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 20 април 2017



**ТОКУДА БАНК АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Токуда Банк АД („Банката“), ЕИК 813155318 е създадена в България на 27 декември 1994 г. като акционерно дружество. Адресът на управление на Банката е: ул. „Георг Вашингтон“ № 21, гр. София. Консолидираният финансов отчет на Токуда Банк Група представя финансовото състояние на Банката и контролираното от нея дъщерно дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД („Дъщерното дружество“) като една отчетна единица („Групата“).

Към 31 декември 2016 емитираният капитал е 68,000,000 (шестдесет и осем милиона) лева, състоящ се от 6,800,000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2016 основният акционер на Банката е Tokushukai Incorporated, притежаващ 99.94% от капитала на Банката.

Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Българска Народна Банка (БНБ) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Дейността на Банката/Групата през 2016 и 2015 основно е свързана с осигуряването на банкови услуги по отпускане на заеми на частни фирми, привличане на депозити от клиенти, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с държавни ценни книжа, сделки с ценни книжа по споразумения с клауза за обратно изкупуване (repo - сделки) и други финансови услуги в България.

Структурата на управление на Банката е двустепенна и се състои от Управителен и Надзорен съвет. Членовете на Управителния съвет са изпълнителни директори на Банката.

Банката/Групата осъществява дейността си през 2016 чрез Централа и 27 офиса и изнесени работни места (2015: 29). Към 31 декември 2016 в Банката работят 259 служители (2015: 266). Към 31 декември 2016 в Групата работят 262 служители (2015: 269).

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2.1. Общи положения

Настоящите финансови отчети са изгответи за общо предназначение и са за годината, приключваща на 31 декември 2016. Сумите във финансовите отчети са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящите индивидуални и консолидирани финансови отчети са изгответи съгласно изискванията на националното законодателство. Дейността на Банката се регулира от Закона за кредитните институции, Наредбите издадени от БНБ, приложимите регламенти на Европейския съюз, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство.

Банката притежава 100% участие в дъщерното дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД, София, Република България.

2.2. Счетоводна конвенция

При изготвяне на финансовия си отчет Банката/Групата използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена, с изключение на ценните книжа за търгуване, инвестициите на разположение за продажба и деривативните финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност (виж бел. 3.2). Кредитите, вземанията и финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.2. Счетоводна конвенция (продължение)

Настоящите финансови отчети са изготвени във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

2.3. Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Банката/Групата.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.3. Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- МСФО 9 Финансови инструменти – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

По настоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 14 Разчети за регуляторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междунарен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Банката/Групата очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовите отчети на Банката/Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 16 Лизинг.

МСФО 9 Финансови инструменти е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 и използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.3. Промени в МСФО (продължение)

Основните промени, които въвежда МСФО 9 са следните:

- Класификация и оценка – МСФО 9 представя нов подход към класификацията на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, в който се управлява съответния финансовый актив.
- Обезценка – Въвежда се нов модел на обезценка на финансови инструменти до размера на очаквани кредитни загуби, който ще доведе до по-ранно отчитане на кредитни загуби и по-високи нива на провизии за обезценка. Обезценката ще отразява или 12 месечната очаквана кредитна загуба, или кредитната загуба за целия живот на инструмента.
- Отчитането на хеджирането – може да следва по-точно стратегията за управление на риска, като са допустими по-широк обхват от хеджиращи инструменти и хеджирани обекти. Ретроспективната оценка на ефективността на хеджа не се изисква, а проспективната оценка се базира на принципа за икономическа връзка. Въвежда се значително променен модел на отчитане на хеджирането с разширена информация, която трябва да бъде оповестена в дейността по управлението на риска.

През 2017 година Банката стартира проект, който да осигури плавното преминаване към изискванията на новия стандарт. Проектът ще премине през няколко фази, които включват оценка на текущото състояние и определяне на действията, за преодоляване на несъответствията, преглед на текущата методология за определяне на вероятността за неизпълнение и калибирането и съгласно изискванията на стандарта, дизайн на нова методология за обезценка и определяне на ефектите от въвеждането й, определяне на необходимите промени във вътрешните политики и процеси.

Точният количествен ефект върху обезценката от въвеждането на изискванията на МСФО 9 не може да бъде калкулиран на настоящия етап на проекта. Той ще зависи от методологията за калкулиране на очакваните кредитни загуби и риск параметрите, свързани с тях. Очаква се работата по проекта да приключи до края на третата четвърт на 2017 година.

МСФО 16 Лизинг предвижда прилагането на детайлен модел за идентификация и отчитане на лизингови договори от лизингодатели и от лизингополучатели. При влизане в сила, МСФО 16 отменя приложимите към датата на настоящия финансов отчет МСС 17 Лизинг и свързаните тълкувания.

Отменя се разграничението между оперативен лизинг и финансов лизинг от страна на лизингополучателя, като то се замества от модел на отчитане на право за ползване под формата на актив и съответстващо лизингово задължение, които следва да се признаят балансово от лизингополучателите за всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизинги и тези на активи на ниска стойност.

Правото на ползване се оценява първоначално по себестойност, а последващо по цена на придобиване (предмет на определени изключения) намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, коригирана за промени в определената стойност на лизинговото задължение. Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания. В последствие лизинговото задължение се коригира според лизинговите и лихвените плащания, както и от ефекта на модификации на договора.

За разлика от отчитането от лизингополучателя, МСФО 16 не променя съществено изискванията на МСС 17 по отношение на отчитането от лизингодателя, като се запазва изискването лизингодателят да класифицира лизинговия договор като оперативен или финансов лизинг.

Банката/Групата е в процес на анализ на потенциалния ефект на МСФО 16 върху финансовите отчети.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли финансови активи и пасиви, чийто принцип не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Банката/Групата, прилагането на отчитането на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39:Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния и консолидирания финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.4. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Банката/Групата е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. В резултат от операциите на Банката/Групата в предходни отчетни периоди са натрупани загуби, които могат да породят съмнение относно възможностите да продължи дейността си като действащо предприятие. Независимо от натрупаните загуби ръководството е анализирало способността на Банката/Групата да продължи да функционира в бъдеще и е предприело действия за укрепване на нейните позиции чрез оптимизиране на банковите продукти и услуги, подобряване структурата на активите и разходите и увеличение на основния капитал, което ще създаде условия за генериране на бъдещи доходи.

2.5. Принципи на консолидация

Всички придобивания се отчитат, чрез прилагане на метода на покупка от датата, на която Банката/Групата ефективно получава контрол върху придобивания, както е посочено в МСФО 3. Групата включва в консолидирания отчет за всеобхватния доход резултатите от дейността на придобитото дружество, както и признава в консолидирания отчет за финансовото състояние придобитите активи и пости пасиви и условни задължения на придобитото дружество, както и всяка репутация, възникнала при придобиването.

Резултатите на придобитите или отписани през годината дъщерни дружества се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход от ефективната дата на придобиване или от ефективната дата на освобождаване отписването по подходящ начин.

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на Банката и дъщерното дружество са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи. Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерното дружество, за да се приведат неговите счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката.

Вътрешно-груповите операции, разчети, приходи и разходи се елиминират напълно при консолидацията.

Неконтролиращите участия в нетните активи и в печалбата или загубата на дъщерните дружества са представени отделно от тези принадлежащи на Групата.

Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена. В консолидирания финансов отчет не е отчетена репутация от бизнес комбинации.

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол (асоциирани предприятия), са включени в консолидирания финансов отчет по стойността на разходите за тяхното придобиване. Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения. Към 31 декември 2016 и 2015 Групата няма асоциирани предприятия.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансовите 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 и консолидирания финансов отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

Основните предположения, допускания и преценки, приложени в настоящите индивидуални и консолидирани финансови отчети са следните:

- Провизии за обезценка на кредити и вземания от клиенти – при определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания от клиенти Банката/Групата определя възстановимата стойност на активите. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и очакван период на реализация на обезпеченията. Бел. 29.2 описва процесът прилаган от Банката/Групата за управление на кредитния риск и определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания;
- Определяне на справедлива стойност на финансовите активи и пасиви отчитани по справедлива стойност – бел. 29.5 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Банката/Групата прави преглед на полезния живот на тези активи към края на всеки отчетен период и полезните им живот се променя когато това е необходимо. През 2016 не са правени промени в полезния живот на тези активи.
- Анализ за обезценка на нетекущи активи държани за продажба, инвестиционни имоти, други активи придобити от необслужвани кредити – всяка година Банката/Групата прави преглед за наличие на индикатори за обезценка, който се базира основно на оценка на външни оценители. При определянето на справедливата стойност независимите оценители използват: метод на пазарните аналоги, метод на капитализиране на бъдещите парични приходи, метод на амортизираната възстановителна стойност, според характера на оценявания актив.

През 2016 Банката/Групата да продължи да оперира в несигурна пазарна среда. 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 съществено от определените и отчетени в настоящия индивидуален и консолидиран 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/Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 29.

3.2. Финансови активи

Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са ценни книжа, които при първоначалното признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. В групата се посочват финансови активи, които имат котирана пазарна цена на активен пазар. Ценните книжа отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата впоследствие се преоценяват по справедлива стойност.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Финансови активи (продължение)

Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

Разликите между отчетните стойности на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена се отразяват нетно в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба от операции с финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност на ценните книжа се отразяват в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба. Приходите от лихви по притежаваните ценни книжа за периода, през който са били държани, се отчитат като приходи от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Към 31 декември 2016 и 2015 Банката/Групата няма такива активи.

Финансови активи и пасиви държани за търгуване

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти), които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31 декември 2016 финансовите активи, държани за търгуване се състоят от български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2015 финансовите активи държани за търгуване включват основно български държавни ценни книжа.

Покупки и продажба на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на търгуването, т.е. датата, на която Банката/Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

Банката/Групата използва деривативни финансови инструменти, както за да отговори на финансовите потребности на своите клиенти, действайки като агент, така и за собствените си сделки. Тези инструменти включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар. След първоначалното признаване и оценяване, финансовите инструменти се преоценяват на всяка отчетна дата и се отчитат по тяхната справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на деривативните финансови инструменти, държани за търгуване, се включват в отчета за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2016 и 2015 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Банката/Групата отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

Инвестиции държани до падеж

Инвестициите държани до падеж са тези, които имат фиксираны или определяеми плащания и фиксиран падеж и за които Банката/Групата има положително намерение и възможност да задържи до падеж. Първоначалното признаване се извършва по цена на придобиване, включително с разходите по сделката. Последващата оценка на инвестициите държани до падеж се извършва по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент.

Придобиването и отписването на финансови активи, класифицирани като инвестиции държани до падеж се признават на датата на сделката, т.е. датата, на която Банката/Групата се ангажира да закупи актива или актива падежира.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Финансови активи (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са тези недеривативни финансови активи, които не са класифицирани като кредити и вземания, инвестиции държани до падеж или финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Тези активи се оценяват по справедлива стойност, определена на база на котировка на пазарна цена на активен пазар. Капиталовите ценни книжа, за които няма информация за пазарна цена, се представят по цена на придобиване и се следят за обезценка, която се признава в отчета за всеобхватния доход.

Дивидентите от капиталовите инвестиции се отчитат като приход в момента на възникване на основание за тяхното получаване.

Покупки и продажба на финансови активи на разположение за продажба се признават на датата на сделката, т.е. датата, на която Банката/Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

Кредити и вземания

Счетоводната политика по отношение на кредитите и вземанията е описана подробно в бел. 3.3.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, сметки в Централната банка, кредити и вземания от кредитни институции – на виждане или с оригинален падеж до 3 месеца.

Отписване и нетиране на финансови активи

Един финансов актив се отписва на вальора, след като Банката/Групата няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлила в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен.

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

Задбалансови финансови инструменти

В процеса на дейността си Банката/Групата формира задбалансови финансови инструменти, състоящи се основно от гаранции и акредитиви. Такива финансови инструменти се отчитат в отчета за финансовото състояние при усвояване на средствата.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към края на всеки отчетен период Банката/Групата определя дали са налице обективни доказателства за обезценка на определен финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови активи се считат за обезценени само ако са налице обективни доказателства за обезценка в следствие на едно или повече събития, които са настъпили след придобиване на актива/групата активи и тези събития имат ефект върху очакваните парични потоци на актива/групата активи.

Обективни доказателства за обезценка включват следното:

- Значителни финансови затруднения на емитента/дължника;
- Неизпълнение на договор, включително неплащане или забава при плащане на главница или лихви;
- Преструктуриране на дълга поради икономически или юридически причини в следствие на финансови затруднения на емитента/дължника;
- Вероятност за фалит или друга финансова реорганизация за емитента/дължника;
- Изчезване на активен пазар на финансения актив поради финансови затруднения на емитента/дължника.

Изчезването на активен пазар за дадена ценна книга, т.е. вече не се търгува, не е доказателство за обезценка само по себе си. Понижаването на кредитния рейтинг на даден емитент, както и спад на справедливата стойност на финансов актив под неговата цена на придобиване също не са доказателства за обезценка без наличието на други фактори.

3.3. Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар и които не са класифицирани в останалите групи. Тези финансови активи се отчитат по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент, намалена с обезценки за загуби и несъбирамост.

Обезценките за загуби и несъбирамост се оценяват като се отчита специфичният рисков. При определяне на необходимите обезценки, ръководството отчита множество фактори като икономическите условия в страната, структурата на кредитния портфейл и предишния опит по отношение на необслужваните вземания, качеството и ликвидността на обезпечението.

Обезценките за загуби и несъбирамост се определят като разлика между отчетната стойност на финансения актив и неговата оценена възстановима стойност. За портфели от експозиции със сходни характеристики за кредитен рисков, по които не са налични обективни доказателства за обезценка, Банката/Групата изчислява и портфейлна обезценка (възникналата, но неотчетена загуба).

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Кредити и вземания (продължение)

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимия размер на финансовия актив (загуба от обезценка и несъбирамост) се отразява в отчета за всеобхватния доход за периода, през който възниква. Намаляването на загуба от обезценка и несъбирамост се отнася към приходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се отчитат като приход в момента на получаването им.

3.4. Вземания и задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

Банката/Групата сключва сделки с ценни книжа за тяхната временна продажба с клауза за обратно изкупуване на бъдеща дата по определена цена.

Вземанията и задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която представлява пласираните/привлечените от Банката/Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа, заедно с начислените до момента вземания/задължения за лихви по тях.

Продадените ценни книжа с клауза за обратно изкупуване не се отписват от отчета за финансовото състояние на Банката/Групата и продължават да се отчитат като финансови активи държани за търгуване. Разликата между цената на продажбата и цената на обратното изкупуване се третира като лихва и се начислява пропорционално за срока на сделката.

3.5. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти са представени сгради, за които Банката/Групата има намерение да реализира доходи от наеми или капиталови печалби, или и двете. Банката/Групата използва модела на справедливата стойност за представяне на инвестиционните имоти. Всяка година на активите, включени в категорията на инвестиционните имоти се прави преглед за наличие на индикатори за обезценка, която се базира основно на оценка на външни оценители.

3.6. Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението. Това изиска оценка на това дали: (а) изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи (актива) и (б) споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията като лизингополучател във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в индивидуалния и консолидирания отчет за доходите на база линеен метод за периода на лизинга и са представени като "разходи за наеми". Когато договор за оперативен лизинг се прекрати преди изтичане на крайната му дата, платените неустойки се признават за разход в периода, в който договорът е бил прекратен. Активи, предоставени под наем от страна на Банката/Групата като лизингодател по договор за оперативен лизинг, се признават в индивидуалния и консолидирания отчет за финансовото състояние в зависимост от техния характер. Приходите от наем по договори за оперативен лизинг се признават на базата на линейния метод в продължение на съответния договор и се представят като "Друг оперативен доход" в индивидуалния и консолидирания отчет за доходите.

Финансов лизинг

Наемните договори, при които лизингополучателят е поел всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива, се класифицират като финанс лизинг. При отдаването на активи на финанс лизинг настоящата стойност на минималните лизингови плащания се признава като вземане. Приходът от лизинг се признава за периода на лизинга, използвайки метода на нетните инвестиции (преди данъчно облагане), което отразява постоянен периодичен процент на възвращаемост. Вземания по споразумения за финансиране в договори за участие във финансов лизинг са включени в „Кредити и вземания от клиенти“ в индивидуалния и консолидирания отчет за финансовото състояние.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.7. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Имотите (земя и сгради) са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка. При първоначално преминаване към МСФО Банката/Групата е направила оценка на наличните към тази дата имоти и е приела тяхната справедлива стойност за намерена стойност към датата на преминаване към МСФО. Намерената стойност се счита за цена на придобиване на съответните имоти към тази дата.

Оборудването и стопанският инвентар са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им.

Нематериалните активи се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценка.

Разходите за ремонт на офисите под наем се амортизират съобразно срока на наемния договор.

Имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи подлежат на периодична проверка за обезценка при наличие на индикатори за обезценка. В случаите, когато отчетната стойност на актива е по-висока от очакваната му възстановима стойност, активът се обезценява и Банката/Групата признава загуба от обезценка. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в текущия период.

Амортизацията на имотите и оборудването се начислява по линейния метод в течение на очаквания полезен живот на съответните активи, при прилагането на следните годишни норми:

Сгради, инвестиционни имоти	2%
Машини и съоръжения	20%
Компютри	20%
Транспортни средства – автомобили	15%
Стопански инвентар	15%
Програмни продукти	15%
Подобрения на наети сгради	съобразно срока на договора, но не по-висок от 33.3%

3.8. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите 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.

Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределение на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Приходите от лихви в резултат на притежаване на финансови активи, определени за отчитане по справедлива стойност, се отчитат като приходи от лихви от ценни книжа, отчитани по справедлива стойност.

3.9. Такси и комисиони

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за обслужване на банкови сметки, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите за отпускане и обработка на краткосрочни и дългосрочни кредити, които са неделима част от ефективния доход се признават като корекция на лихвения доход. Получените такси и комисиони по дългосрочни кредити се разсрочват за периода на кредитите.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.10. Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в левова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ, които на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

Вид валута	31.12.2016	31.12.2015
Долари на САЩ	1.85545	1.79007
Евро	1.95583	1.95583

От 1999 българският лев е обвързан с еврото, официална валута на Европейския съюз, в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

3.11. Доходи на персонала

Доходите на персонала представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от Банката/Групата в замяна на положения труд.

Доходите на персонала включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- възнаграждение над основното възнаграждение, определено според прилаганите системи за заплащане на труда;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда дружествата в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат единократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Банката/Групата.

Съгласно МСС 19 Доходи на персонала, Банката/Групата признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран акционер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 17). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Банката/Групата за обезщетения при пенсиониране.

3.12. Данъци

Банката/Групата начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.12. Данъци (продължение)

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

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 в 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.

3.13. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност представлява цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка на основен (или най-изгоден) пазар при актуални към този момент пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

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

- Ниво 1: котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

Бел. 29.5 представя информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

3.14. Провизии и условни задължения

Размерът на провизиите по гаранции, кредитни ангажименти, висящи съдебни спорове и други задбалансови ангажименти се признава за разход и задължение, когато Банката/Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и вследствие на това е вероятно поток от средства, включващ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

3.15. Активи придобити от обезпечения

Активите, придобити от обезпечения, които Банката/Групата няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност, и които не са инвестиционни имоти, са представени в позицията „Други активи“ и се отчитат според изискванията на МСС 2 „Материални запаси“ (виж още бел. 13). Тези активи представляват обезпечения, които Банката/Групата е придобила от кредитополучатели, изпаднали в неплатежоспособност. Политиката на Банката/Групата е да продава придобитите обезпечения, когато намери достатъчно изгоден пазар за тях.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.16. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущите активи държани за продажба представляват недвижими имоти и други нетекущи активи, които Банката/Групата има намерение да реализира чрез продажба, а не чрез употреба. Активи се класифицират в тази категория, ако са изпълнени следните критерии:

- Активът е във вид за незабавна продажба
- Продажбата е много вероятна, включително:
 - ръководството е приело план за продажба на актива;
 - предприети са активни действия за идентифициране на купувач и реализиране на плана за продажба;
 - активът е активно предлаган на пазара на цена, която е близка до неговата текуща пазарна стойност;
 - продажбата се очаква да се осъществи до една година след класифицирането на актива като държан за продажба.

Периодът за продажба от една година може да се удължи при определени обстоятелства, ако забавянето е причинено от събития и обстоятелства извън контрола на Банката/Групата и достатъчно доказателства са налични, че Банката/Групата продължава да се придържа към плана за продажба и взема мерки, за да отговори на събитията причинили забавянето.

Като нетекущи активи държани за продажба Банката/Групата класифицира активи, придобити от реализация на обезпечения по необслужвани кредити. Първоначално активите се признават по цена на придобиване, включително преки разходи по придобиването. След първоначалното им признаване тези активи се признават по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност, намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.

3.17. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите в индивидуалния и консолидирания финансов отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Промяна на сравнителната информация в индивидуалния и консолидирания финансов отчет се прави, ако е налице един от следните фактори:

- В резултат на настъпила значителна промяна в характера на дейността на Банката/Групата или при преглед на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, ръководството определи, че друго представяне или класификация ще бъдат по-подходящи;
- Даден МСФО изисква промяна в представянето;
- Корекция на грешка в предходен период;
- Промяна на счетоводната политика.

При наличие на някой от тези фактори, сравнителните данни за всеки от отчетните периоди се променят, за да се постигне съпоставимост на информацията.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Парични средства в брой	7,233	8,295
Сметки в Централната банка	44,927	80,089
Общо	52,160	88,384

Сметките в Централната банка към 31 декември 2016 и 2015 включват минимални нелихвоносни резерви на стойност съответно 23,861 хил. лв. и 39,117 хил. лв., резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сътълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка, на стойност съответно 269 хил. лв. и 141 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на депозитите, привлечени от Банката.

5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

Кредитите и вземанията от кредитни институции по контрагенти са както следва:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Ностро сметки в местни кредитни институции	488	281
Предоставени депозити при местни кредитни институции	12,946	8,552
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	4,237	7,792
Общо	17,671	16,625

Предоставените депозити на кредитни институции към 31 декември 2016 и 2015 са с падеж по-малък от три месеца.

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Български държавни ценни книжа	9,912	19,746
Еврооблигации на местни правителства	14,748	8,084
Акции и дялове на местни предприятия	130	111
Общо	24,790	27,941

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Акции и дялове на местни предприятия	163	163
Начислена обезценка към края на годината	(77)	(77)
Български държавни ценни книжа	32,125	44,134
Еврооблигации на местни правителства	32,018	20,268
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	17,210	17,511
Еврооблигации на чуждестранни правителства	3,893	3,824
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	3,753	7,622
Общо	89,085	93,445

Към 31 декември 2016 ценни книжа с балансова стойност 12,072 хил. лв. са отدادени в залог при БНБ като обезпечение за привлеченните от Банката бюджетни средства.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

8.1. Анализ по видове клиенти

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Частни фирми	145,645	164,224
Домакинства и физически лица	43,299	38,731
Бюджет	1,501	250
Финансови предприятия	13	14
Финансов лизинг корпоративни клиенти	6,126	122
	<u>196,584</u>	<u>203,341</u>
Обезценка за несъбирамост	(20,783)	(23,089)
Общо	<u>175,801</u>	<u>180,252</u>

8.2. Анализ по отрасли

Информация за разпределението на кредити и вземания от клиенти съгласно вътрешната класификация на Банката/Групата е както следва:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Потребителски кредити	26,678	28,324
Промишленост	41,082	42,675
Строителство	23,709	16,211
Търговия	31,927	34,864
Селско стопанство	10,978	12,985
Здравеопазване	10,535	12,916
Туристически услуги	15,267	14,602
Транспорт	2,968	3,397
Операции с недвижими имоти	3,483	5,322
Финанси	13	14
Бюджет	1,501	250
Други отрасли	<u>28,443</u>	<u>31,781</u>
	<u>196,584</u>	<u>203,341</u>
Обезценка за несъбирамост	(20,783)	(23,089)
Общо	<u>175,801</u>	<u>180,252</u>

През 2016 и 2015 отписаните вземания по кредити за сметка на заделени провизии за обезценка за несъбирамост са съответно в размер на 3,974 и 341 хил. лв.

Движението на обезценките за загуби и несъбирамост е, както следва:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Баланс към 1 януари	23,089	17,481
Допълнителни загуби от обезценка	4,962	9,217
Реинтегриране	(3,294)	(3,268)
Отписване на вземания	(3,974)	(341)
Баланс към 31 декември	<u>20,783</u>	<u>23,089</u>

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

8.2. Анализ по отрасли (продължение)

Анализ на вземанията по договори за финансов лизинг корпоративни клиенти

Вземанията от финансов лизинг са както следва:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
До 1 година	69	122
От 1 до 5 години	505	-
Над 5 години	8,920	-
Брутни инвестиции във финансов лизинг, вземания	<u>9,494</u>	122
Минус: Нереализиран финансов приход от финансов лизинг	<u>(3,368)</u>	-
Нетни инвестиции във финансов лизинг	6,126	122

Нетните инвестиции във финансов лизинг могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
До 1 година	2	122
От 1 до 5 години	504	-
Над 5 години	5,620	-
Вземанията от финансов лизинг	6,126	122
Провизия за несъбирами минимални лизингови вноски, включени в провизиите за загуби по кредити в размер на:		122

9. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Сaldo в началото на година	7,135	3,752
Придобити през годината	6,837	6,558
Продадени през годината	(1,388)	(165)
Прехвърлени към активи придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	(5,658)	(1,973)
Прехвърлени от активи придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	345	-
Начислена обезценка за годината	-	(1,037)
Сaldo в края на годината	7,271	7,135

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

10.

ИМОТИ, МАШИНИ И СБОРЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Индивидуален в хиляди лева	Земя и строили	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност								
01 Януари 2015	2,746	2,389	973	560	455	866	79	8,068
Придобити	-	114	-	3	36	237	-	390
Описани	(146)	(22)	(75)	(19)	(15)	-	(79)	(259)
Продадени	-	-	-	(7)	-	-	-	(104)
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Декември 2015	2,746	2,335	898	537	476	1,103	-	8,095
Придобити								
Отписани	-	676	-	70	65	118	-	929
Продадени	(768)	(326)	-	(67)	(13)	(2)	-	(408)
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	(768)
31 Декември 2016	1,978	2,685	898	540	528	1,219	-	7,848
Натрупана амортизация								
01 Януари 2015	(567)	(1,947)	(824)	(457)	(246)	(322)	-	(4,363)
Начислена за годината	(60)	(159)	(41)	(34)	(57)	(130)	-	(481)
Описана	-	166	75	24	15	-	-	280
31 Декември 2015	(627)	(1,940)	(790)	(467)	(288)	(452)	-	(4,564)
Начислена за годината	(45)	(220)	(41)	(28)	(60)	(166)	-	(560)
Описана	130	324	-	66	13	2	-	535
31 Декември 2016	(542)	(1,836)	(831)	(429)	(335)	(616)	-	(4,589)
Нетна балансова стойност								
31 Декември 2015	2,119	395	108	70	188	651	-	3,531
31 Декември 2016	1,436	849	67	111	193	603	-	3,259

ИМОТИ, МАШИНИ И СБОРЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Консолидиран в хиляди лева	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност								
01 Януари 2015	2,746	2,389	984	564	455	871	79	8,088
Придобити		114		3	36	237	-	390
Отписани		(146)		(19)	(15)	-	(79)	(259)
Продадени		(22)	(75)	(7)	-	-	-	(104)
Трансфери		-	-	-	-	-	-	-
31 Декември 2015	2,746	2,335	909	541	476	1,108	-	8,115
Придобити		676		70	65	118	-	929
Отписани		(326)		(67)	(13)	(2)	-	(408)
Продадени		(768)		-	-	-	-	(768)
Трансфери		-	-	-	-	-	-	-
31 Декември 2016	1,978	2,685	909	544	528	1,224	-	7,868
Натрупана амортизация								
01 Януари 2015	(567)	(1,947)	(826)	(458)	(246)	(322)	-	(4,366)
Начислена за годината	(60)	(159)	(42)	(35)	(57)	(131)	-	(484)
Отписана	-	166	75	24	15	-	-	280
31 Декември 2015	(627)	(1,940)	(793)	(469)	(288)	(453)	-	(4,570)
Начислена за годината	(45)	(220)	(43)	(28)	(60)	(167)	-	(563)
Отписана	130	324	-	66	13	2	-	535
31 Декември 2016	(542)	(1,836)	(836)	(431)	(335)	(618)	-	(4,598)
Нетна балансова стойност								
31 Декември 2015	2,119	395	116	72	188	655	-	3,545
31 Декември 2016	1,436	849	73	113	193	606	-	3,270

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

11. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Сaldo в началото на година		
Придобити през годината	197	
Прехвърлени от активи придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	1,227	
Начислена обезценка за годината	(150)	
Сaldo в края на годината	1,274	

Оценките по справедлива стойност на инвестиционни имоти са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 3 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. За да се определи справедливата стойност, независимите оценители са използвали метода на пазарните аналоги.

Инвестиционните имоти на Банката към 31 декември 2016г. се състоят от търговки обекти, които са отдадени под наем за период от една година с опция за удължаване за нов период и прекратяване с единомесечно предизвестие. Приходите от наем на инвестиционни имоти за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. са в размер на 17 хил.лв.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хиляди лева	ДЯЛ		Отчетна стойност	
	2016	2015	2016	2015
ДРУЖЕСТВО				
„Токуда сигурност“ ЕООД	100%	100%	25	25
Общо			25	25

В индивидуалния финансов отчет инвестициите в дъщерни предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване). Дъщерното дружество е регистрирано през 2013.

Обобщената финансова информация на дъщерното дружество е представена в таблицата по-долу:

„Токуда сигурност“ ЕООД	2016	2015
Общо активи	18	17
Общо пасиви	(4)	(3)
Нетни активи	14	14
Дял на Банката в нетните активи на дъщерното дружество	100%	100%

13. ДРУГИ АКТИВИ

в хиляди лева	2016	2015	2016	2015
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Активи придобити от необслужвани кредити	15,819	10,840	15,819	10,840
Обезценка на активи придобити от необслужвани кредити	(3,300)	(1,744)	(3,300)	(1,744)
Други активи	1,313	1,581	1,313	1,581
Обезценка на други активи	(1,185)	(1,393)	(1,185)	(1,393)
Данък за възстановяване	1,221		1,221	
Разходи за бъдещи периоди	150	196	150	196
Представени гаранционни депозити	65	68	63	65
Авансови плащания	1,797	398	1,797	398
Общо	15,880	9,946	15,878	9,943

Движението на обезценката на другите активи и активите, придобити от необслужвани кредити е представена в таблиците по-долу:

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

13 ДРУГИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
			2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
Движение на обезценка на други активи в хиляди лева				
Баланс към 1 януари	1,393	1,409	1,393	1,409
Допълнителни загуби от обезценка	3	21	3	21
Реинтегриране	(34)	(37)	(34)	(37)
Отписване на вземания	(177)	-	(177)	-
Баланс към 31 декември	1,185	1,393	1,185	1,393
Движение на обезценка на активи придобити от необслужвани кредити				
в хиляди лева				
Баланс към 1 януари	1,744	660	1,744	660
Загуби от обезценка свързани с активи прекласифицирани от държани за продажба	-	-	-	-
Допълнителни загуби от обезценка	1,556	1,084	1,556	1,084
Баланс към 31 декември	3,300	1,744	3,300	1,744

14. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

		2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева			
Депозити от кредитни институции		87	563

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2016 и 2015 са с падеж до три месеца.

15. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

в хиляди лева	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
Сметки на физически лица				
- Депозити на виждане и спестовни депозити	74,042	71,882	74,042	71,882
- Срочни депозити	159,528	174,974	159,528	174,974
Бюджетни сметки				
- Депозити на виждане	6,297	13,995	6,297	13,995
- Срочни депозити	1,009	-	1,009	-
Сметки на фирми				
- Депозити на виждане	76,274	86,920	76,268	86,917
- Срочни депозити	19,141	18,769	19,141	18,769
Сметки на други небанкови финансови институции				
- Депозити на виждане	498	420	498	420
- Срочни депозити	4,448	12,912	4,448	12,912
	341,237	379,872	341,231	379,869

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

16. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

16.1. Данъчни активи

Към 31 декември 2016 и 2015 Банката/Групата не отчита отсрочен данъчен актив върху натрупана данъчна загуба в размер на 12,087 хил. лв. и 12,805 хил. лв. съответно, поради факта, че съществува несигурност по отношение на бъдещите облагаеми печалби, срещу които да може да бъде усвоен. През 2016 година Банката приспадна данъчна загуба реализирана през 2012 в размер на 716 хил. лв.

Към 31 декември 2016 непризнатите отсрочени данъчни активи са както следва:

Данъчна загуба възникната през	Сума	Непризнат данъчен актив	Изтичаща през
2012	491	49	2017
2013	1,725	173	2018
2014	8,114	811	2019
2015	1,757	176	2020
Общо	12,087	1,209	

Други временни разлики	Сума	Непризнат данъчен актив
Преоценка на фин. активи на разпол. за продажба	3,950	395
Обезценка на активи	3,779	378
Провизии за покриване на рисък от висящи спорове и други задължения към персонала	241	24
	7,970	797

16.2. Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2016 и 2015 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	17	14
Дългосрочни доходи на персонала	26	25
Общо отсрочени данъчни активи	43	39
 Отсрочени данъчни пасиви:		
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(136)	(128)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(136)	(128)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(93)	(89)

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 и 2015 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

17. ДРУГИ ПАСИВИ

в хиляди лева	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
Банкови преводи в изпълнение	174	436	174	436
Неизползван платен отпуск	144	116	144	116
Провизии по дългосрочни доходи на персонала	263	251	263	251
Провизии за покриване на риск по висящи спорове	83	-	83	-
Други задължения	483	693	484	693
	1,147	1,496	1,148	1,496

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2016 и 2015, с вальор за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени до втория работен ден съответно на 2016 и 2015.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Банката/Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Банката/Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 брутни месечни заплати. Към 31 декември 2016 и 2015 Банката/Групата е начислила съответно 263 хил. лв. и 251 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран акционер.

Основните предположения, които са използвани от лицензирания акционер при определянето на настоящата стойност на задълженията се основават на следните допускания:

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност и вероятност за инвалидизация;
- Темп на текучество – 0.24;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 2.91 % годишна норма на дисконтиране.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

18.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2016 и 2015 акционерният капитал на Банката/Групата е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

в хиляди лева	2016	2015
Брой акции	6,800	6,800
Номинал на една акция в лева	10	10
Основен капитал	68,000	68,000

Към 31 декември 2016 и 2015 акционерната структура на Банката/Групата е, както следва:

	2016	%	2015	%
Токушукай Инкорпорейtid	6,796,250	99.94	6,767,950	99.53
„Гарант и Ко 97“ АД	-	0.00	15,000	0.22
ЕЙ Ю Си Естаблишмънт	-	0.00	13,300	0.20
Гама Холдинг Груп АД	3,750	0.06	3,750	0.06
Общо акции	6,800,000	100	6,800,000	100

През 2016 година Токушукай Инкорпорейtid придоби акциите на „Гарант и Ко 97“ АД. През същата година Банката изкупи обратно акциите на ЕЙ Ю Си Естаблишмънт и ги обезсили, като беше емитиран същият брой нови акции, които бяха придобити от Токушукай Инкорпорейtid.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (продължение)

18.2. Резерви

Съгласно законодателството в страната, дружествата от Групата са длъжни да образуват и заделят от печалбата си средства за фонд „Резервен“, докато размерът на заделените средства достигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава.

Средствата на фонд „Резервен“ могат да се използват само за покриване на загуби от текущата или предходни години, а когато надхвърлят 1/10 или определената от устава по-голяма част от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

Към 31 декември 2016 и 2015 резервите включват фонд „Резервен“ съответно в размер на 808 хил. лв. и 812 хил. лв. Преоценъчният резерв от ценни книжа на разположение за продажба към 31 декември 2016 е в размер на 3,951 хил. лв. (2015: 2,820).

19. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Приходи от лихви		
Лихви от финансови активи, държани за търгуване	610	818
Лихви от кредити и вземания от кредитни институции	43	18
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	13
Лихви от кредити и вземания от клиенти	10,763	13,438
Лихви от финансови активи на разположение за продажба	2,366	2,199
	13,782	16,486

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Разходи за лихви		
Лихви по депозити от кредитни институции	-	-
Лихви по депозити, други, различни от кредитни институции	4,012	7,701
Лихви по активи	76	-
	4,088	7,702

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

20. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси и комисионни по преводни операции	1,570	1,650
Приходи от такси по обслужване на сметки	549	500
Такси и комисионни по предоставени кредити	298	270
Приходи от такси по обслужване на карти	412	375
Приходи от комисионни по операции с касови наличности	309	347
Обслужване на гаранции	88	139
Други	546	619
	3,772	3,900
Разходи за такси и комисионни		
Разходи за такси по обслужване на карти	193	227
Разходи за такси и комисионни по преводни операции	6	28
Разходи за такси и комисионни по застраховки	15	22
Разходи за такси по откриване и обслужване на сметки	30	29
Разходи за такси за регистър на ЦК	25	18
Други	22	24
	291	348
Нетен доход от такси и комисионни	3,481	3,552

21. НЕТНА ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Печалба от продажби на ценни книжа, държани за търгуване	15	-
Печалба от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	468	(82)
Печалба от курсови разлики по валутни операции	308	387
	791	305

22. ДРУГ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД

в хиляди лева	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016	2015
			Консолидиран	Консолидиран
Нетна печалба/(загуба) от валутна преоценка	2	(54)	2	(54)
Нетна печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба	322	865	322	865
Дивиденти	28	19	28	19
Нетна загуба от отписани активи, различни от тези, държани за продажба	(3)	(5)	(3)	(5)
Печалба от нетекущи активи, държани за продажба	164	8	164	8
Други оперативни приходи	176	55	175	54
	689	888	688	887

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

23. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

в хиляди лева	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
Разходи за персонала	5,962	5,492	5,987	5,517
Амортизация	560	481	563	484
Разходи за наем	1,047	936	1,047	936
Вноски във Фонд за гарантиране на влоговете в банките	999	1,661	999	1,661
Вноски във Фонд за преструктуриране на банките	332	343	332	343
Други разходи	4,063	3,400	4,034	3,373
	12,963	12,313	12,962	12,314

24. ОБЕЗЦЕНКА И ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ

Нетните разходи за начислени обезценки и провизии през 2016 и 2015 са представени в таблицата по-долу:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Загуба от обезценка на		
Предоставени кредити и други вземания от клиенти	1,668	5,949
Инвестиционни имоти	150	-
Нетекущи активи, държани за продажба	-	1,037
Други активи	1,525	1,069
Провизии по висящи спорове	83	-
Обезценка и провизии за загуби	3,426	8,055

25. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно законовата данъчна ставка в размер на 10% за 2016 и 2015. Приходите или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяната в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви.

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е, както следва:

в хиляди лева	2016 Индивидуален	2015 Индивидуален	2016 Консолидиран	2015 Консолидиран
	(5)	(6)	(5)	(6)
	(5)	(6)	(5)	(6)
Разход за текущ данък	-	-	-	-
Разход за отсрочен данък	173	684	173	684
Общо разходи за данъци	(5)	(6)	(5)	(6)
Връзка между загубата преди данъци и разхода за данък:				
Загуба преди данъци върху печалбата	(1,734)	(6,839)	(1,734)	(6,841)
Данък съгласно приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 (10% за 2015)	173	684	173	684
Данъчен ефект от непризнати разходи и приходи	(13)	(20)	(13)	(20)
Ефект от данъчен актив върху данъчна загуба на разположение за приспадане	72	(176)	72	(176)
Данъчен ефект от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(113)	(282)	(113)	(282)
Ефект от други временни разлики, по които не е признат отсрочен данъчен актив	(124)	(212)	(124)	(212)
Разход за данъци	(5)	(6)	(5)	(6)

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

26. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2016 и 2015 Банката/Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда (в хиляди лева)	2016		2015	
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Основен акционер				
Получени депозити	20,245	27,118	20,245	27,118
Дружества под общ контрол				
Получени депозити	8,551	27,486	8,551	27,486
Ключов ръководен персонал				
Отпуснати кредити	20	30	20	30
Получени депозити	4	30	4	30
Дъщерни дружества				
Получени депозити	5	3		
Други вземания	3	3		

Приходите и разходите, реализирани от Банката/Групата през 2016 и 2015 от сделки със свързани лица са, както следва:

Свързани лица и видове сделки (в хиляди лева)	2016		2015	
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Основен акционер				
Приходи от такси и комисионни	2	6	2	6
Разходи за лихви	2	11	2	11
Дружества под общ контрол				
Приходи от такси и комисионни	10	233	10	233
Приходи от обмяна на валута	-	20	-	20
Приходи от услуги	-	3	-	3
Разходи за лихви	30	239	30	239
Разходи за такси и комисионни	-	2	-	2
Ключов ръководен персонал				
Други разходи	-	1	-	1
Дъщерни дружества				
Приходи от услуги	1	1		
Разходи за услуги	44	41		

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени и изплатени през 2016, са на обща стойност 43 хил. лв. (2015: 41 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2016 са на обща стойност 456 хил. лв. (2015: 370 хил. лв.).

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Паричните средства и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от следните салда:

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Парични средства в брой (бел. 4)	7,233	8,295
Сметки в Централната банка (бел. 4)	44,927	80,089
Ностро сметки в местни кредитни институции (бел. 5)	488	281
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции (бел. 5)	4,237	7,792
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца (бел. 5)	12,946	8,552
Общо парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	69,831	105,009

28. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Поетите от Банката/Групата условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции, неусвоени средства по договорени кредити.

	2016	2015
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Гаранции	3,894	5,017
Неусвоени кредитни ангажименти	21,523	16,347
	25,417	21,364

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Рискът в дейността на Банката/Групата, 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 портфеля. Основната цел, при управлението на риска, е по изчерпателен и категоричен начин да представя и анализира видовете риски, на които е изложена Банката/Групата.

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

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

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

- принципът на разделяне на отговорностите между тези, които поемат риска и тези, които го управляват;
- принципът на "предпазливост", който предполага отчитането на едновременната проява на най-неблагоприятния случай за всеки от рисковопретеглените активи;
- принципът за управление на риска при източника.

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

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

Основните видове финансови рискове, на които е изложена Банката/Групата са кредитен, ликвиден и пазарен, който включва лихвен, валутен и ценови риски.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.1. Финансови активи и пасиви

Таблиците по-долу показват балансовата и справедливата стойност на финансовите активи и пасиви:

31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за продажба	Други по аморт. стойност	Бал. ст-ст	Справед- лива стойност
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	52,160	-	-	52,160	52,160
Кредити и вземания от кред. инст.	-	17,671	-	-	17,671	17,671
Кредити и вземания от клиенти		175,801			175,801	177,616
Финансови активи, държани за търгуване	24,790	-	-	-	24,790	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	89,085	-	89,085	89,085
Общо активи	24,790	245,632	89,085	-	359,507	361,322
Финансови пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	-	-	87	87	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	-	-	-	341,237	341,237	342,489
Други финансови пасиви	-	-	-	174	174	174
Общо пасиви	-	-	-	341,498	341,498	342,750
31 декември 2015 индивидуален в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за продажба	Други по аморт. стойност	Бал. ст- ст	Справед- лива стойност
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	88,384	-	-	88,384	88,384
Кредити и вземания от кред. инст.	-	16,625	-	-	16,625	16,625
Кредити и вземания от клиенти	-	180,252	-	-	180,252	181,716
Финансови активи, държани за търгуване	27,941	-	-	-	27,941	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	93,445	-	93,445	93,445
Общо активи	27,941	285,261	93,445	-	406,647	408,111
Финансови пасиви						
Депозити от кред. институции	-	-	-	563	563	563
Депозити от други клиенти, различни от кред. институции	-	-	-	379,872	379,872	383,806
Други финансови пасиви	-	-	-	436	436	436
Общо пасиви	-	-	-	380,871	380,871	384,805

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

31 декември 2016 консолидиран в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за	Други по аморт. стойност	Бал. ст-ст	Справед- лива стойност
продажба						
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки		52,160			52,160	52,160
Кредити и вземания от кред. инст.		17,671			17,671	17,671
Кредити и вземания от клиенти		175,801			175,801	177,616
Финансови активи, държани за търгуване	24,790				24,790	24,790
Финансови активи на разположение за продажба		89,085			89,085	89,085
Общо активи	24,790	245,632	89,085		359,507	361,322
Финансови пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	-	-	87	87	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	-	-	-	341,237	341,237	342,489
Други финансови пасиви	-	-	-	174	174	174
Общо пасиви	-	-	-	341,498	341,498	342,750

31 декември 2015 консолидиран в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за	Други по аморт. стойност	Бал. ст- ст	Справед- лива стойност
продажба						
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	88,384	-	-	88,384	88,384
Кредити и вземания от кред. инст.	-	16,625	-	-	16,625	16,625
Кредити и вземания от клиенти	-	180,252	-	-	180,252	181,716
Финансови активи, държани за търгуване	27,941	-	-	-	27,941	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	-	93,445	-	-	93,445	93,445
Общо активи	27,941	285,261	93,445		406,647	408,111
Финансови пасиви						
Депозити от кред. институции	-	-	-	563	563	563
Депозити от други клиенти, различни от кред. институции	-	-	-	379,869	379,869	383,806
Други финансови пасиви	-	-	-	436	436	436
Общо пасиви	-	-	-	380,868	380,868	384,805

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисък

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

Паричните средства и паричните салда при централните банки в размер на 52,160 хил. лв. и 88,384 хил. лв. съответно към 31 декември 2016 и 2015 не носят кредитен рисък за Банката/Групата поради тяхното естество и възможността Банката/Групата да разполага с тях.

Кредити и вземания от кредитни институции в размер на 17,671 хил. лв. и 16,625 хил. лв. съответно към 31 декември 2016 и 2015 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Банката/Групата управлива кредитния рисък, свързан с предоставени аванси на кредитни институции като залага лимити на експозиция към определен контрагент.

Финансовите активи, държани за търгуване в размер 24,790 хил. лв. и 27,941 хил. лв. съответно към 31 декември 2016 и 2015, носят основно пазарен рисък за Банката/Групата, който е разгледан в бел. 29.4. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 89,085 хил. лв. към 31 декември 2016 и 93,445 хил. лв. към 31 декември 2015. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Поетите от Банката/Групата условни ангажименти се състоят от издадени гаранции и неусвоени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 28 представлява максималната кредитна експозиция на Банката/Групата.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 175,801 хил. лв. и 180,252 хил. лв. съответно към 31 декември 2016 и 2015 носят кредитен рисък за Банката/Групата. За определянето на размера на изложеност на Банката/Групата към този рисък, се извършва анализ на индивидуалния рисък за Банката/Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката/Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

Компетентният орган на Банката за наблюдение, оценка и класифициране на финансовите активи и условните задължения и установяване на загуби от обезценка и провизии е Комитетът за анализ класификация и провизиране (наричан за краткост КАКП), който осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет на Банката (наричан за краткост УС).

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисък (продължение)

Методологията за определяне на провизиите за обезценка реализира класификацията съгласно правилата зададени в регламенти 2014/680 и 2015/1278. Ръководството разглежда експозициите като необслужвани и обслужвани.

Необслужвана експозиция е тази, при която са налице значими нарушения в обслужването и/или има данни, че финансовото състояние на дълъжника е влошено до степен, че текущите очаквания му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката/Групата и към другите му кредитори, както и когато Банката/Групата очаква да понесе загуба. Необслужвана е и експозиция, по която без реализиране на обезпечението е малко вероятно дълъжникът да изплати изцяло своите кредитни задължения, независимо от наличието на просрочената сума или броя на дните на просрочието, с изключение на експозиции, при които със сключването на договора за кредит реализацията на обезпечението е заложена в погасителния план. Допълнително, експозиция се класифицира като „необслужвана“ когато отговаря и на едно от следните условия:

- натрупани са просрочени плащания по главницата или по лихвите със забава повече от 90 дни;
- експозицията е индивидуално обезценена;
- във финансовото състояние на дълъжника има значимо влошаване, което може да застраши погасяването на задълженията;
- дълъжникът е обявен в несъстоятелност или е в процес на ликвидация и съществува риск да останат неудовлетворени кредитори;
- вземането, отразено като балансова позиция, е предмет на съдебно производство или е присъдено от съда на Банката/Групата, но не е събрано.

Обслужвана експозиция е експозиция, която не може да бъде класифицирана като необслужвана.

Преструктурирана експозиция е експозиция, по отношение на която са приложени мерки за преструктуриране. Мерките за преструктуриране се състоят от отстъпки към дълъжник, който е изпаднал във финансово затруднение при изпълнение на своите финансови ангажименти. Експозиция не се третира като преструктурирана, когато за дълъжника няма индикации да е във финансово затруднение при изпълнение на своите финансови ангажименти. Изменението в условията на договора, с което са направени отстъпки към дълъжник, който е изпаднал във финансово затруднение при изпълнение на своите финансови ангажименти, може да включва, но не се ограничава непременно до намаление на лихвения процент, главницата, начислената лихва или разсрочване на датите на изплащане на главница и/или лихви.

За портфейл експозиции със сходни характеристики за кредитен рисък, по които не са налични обективни доказателства за обезценка, Банката/Групата изчислява портфейлна обезценка (възникналата, но неотчетена загуба). Размерът на обезценката се изчислява като се вземат предвид вероятността от неизпълнение, амортизираната стойност (преди обезценка) на експозицията, очакваният входящ паричен поток от реализация на приемливите обезпечения (дисконтиран с ефективен лихвен процент) и периодът за установяване на загубата.

Размерът на обезценката на значимите експозиции (чиято левова равностойност на амортизирана стойност преди обезценка и неусвоена част надхвърля 500 000 лв.) , по които са налични обективни доказателства за обезценка се определя индивидуално на база очакваните парични потоци от експозицията, като загубата от обезценка е разлика между балансовата стойност на експозицията и неговата възстановима (настояща) стойност (настоящата стойност на очакваните парични потоци).

Размерът на обезценката на незначимите (чиято левова равностойност на амортизирана стойност преди обезценка и неусвоена част не надхвърля 500 000 лв.) обслужвани експозиции, по които са налични обективни доказателства за обезценка се определя индивидуално или на портфейлна основа.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен риск (продължение)

С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлни процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Банката/Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката/Групата е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по отрасли. Тези лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл, което би довело до завишен кредитен риск.

Информацията за експозициите по класификационни групи е както следва:

31 декември 2016

индивидуален и
консолидиран
в хиляди лева

Група

Обслужвани

Необслужвани

Общо

По предоставени кредити

Неусвоен
ангажимент

По предоставени гаранции

	Размер	дял в %	Обезценка	Размер	Размер	дял в %	Обезценка
Обслужвани	143,043	72.76	502	21,516	3,894	100.00	-
Необслужвани	53,541	27.24	20,281	7	-	-	-
Общо	196,584	100.00	20,783	21,523	3,894	100.00	-

31 декември 2015

индивидуален и
консолидиран
в хиляди лева

Група

Обслужвани

Необслужвани

Общо

По предоставени кредити

Неусвоен
ангажимент

По предоставени гаранции

	Размер	дял в %	Обезценка	Размер	Размер	дял в %	Обезценка
Обслужвани	120,785	59.40	591	16,347	5,017	100.00	-
Необслужвани	82,556	40.60	22,498	-	-	-	-
Общо	203,341	100.00	23,089	16,347	5,017	100.00	-

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисък (продължение)

Предоставените от Банката/Групата кредити и вземания от клиенти могат да се обобщят в следната таблица:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Предоставени кредити и др. вземания от клиенти	
	2016	2015
Активи, отчитани по амортизирана стойност		
Индивидуално обезценени		
Необслужвани	35,264	54,319
Отчетна стойност	35,264	54,319
Загуби от обезценка	(13,132)	(14,957)
Балансова стойност	22,132	39,362
Обезценени на портфейлна основа		
Обслужвани	15,292	27,073
Необслужвани	10,883	14,928
Отчетна стойност	26,175	42,001
Загуби от обезценка	(7,651)	(8,132)
Балансова стойност	18,524	33,869
Просрочени, но необезценени		
Обслужвани	11,038	17,871
Необслужвани	7,350	3,566
Отчетна стойност	18,388	21,437
Балансова стойност	18,388	21,437
Необезценени и без просрочия		
Обслужвани	116,713	75,841
Необслужвани	44	9,743
Отчетна стойност	116,757	85,584
Балансова стойност	116,757	85,584
Общо балансова стойност	175,801	180,252

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисък (продължение)

Анализ на просрочените и обезценени кредити и вземания от клиенти е даден в таблицата по- долу:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016		2015	
	Просрочени, но необезценени	Обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени
Без просрочие		14,895	-	51,714
Просрочия до 30 дни	8,769	1,601	16,080	5,822
Просрочия от 31 до 60 дни	1,164	600	1,123	7,364
Просрочия от 61 до 90 дни	1,294	173	757	262
Просрочия от 91 до 180 дни	1,092	1,143	992	1,013
Просрочия над 180 дни	6,069	43,027	2,485	30,145
Отчетна стойност	18,388	61,439	21,437	96,320
Загуби от обезценка	-	(20,783)	-	(23,089)
Балансова стойност	18,388	40,656	21,437	73,231

Обезценените експозиции включват тези, по които Банката/Групата е отчела обезценка.

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016		2015	
	Обезпечени с парични средства и ДЦК	Обезпечени с ипотека	Обезпечени с парични средства и ДЦК	Обезпечени с ипотека
Залог на машини и съоръжения			1,440	5,569
Залог на вземания			148,269	143,525
Други обезпечения			6,123	8,650
Необезпечени			13,590	15,523
			24,532	26,563
			2,630	3,511
Обезценка	(20,783)		(23,089)	
Общо	175,801		180,252	

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисков (продължение)

В таблицата по-долу е представена информация за кредитното качество на други финансови активи. За определяне качеството на тези активи са използвани рейтинги на агенция Fitch; където такъв не е наличен е представен приравнен рейтинг на друга рейтингова агенция (S&P).

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2016	2015
Парични средства и парични салда при централни банки:		
рейтинг BBB-	52,160	88,384
Общо парични средства и парични салда при централни банки	52,160	88,384
Кредити и вземания от кредитни институции:		
рейтинг A+	3,738	-
рейтинг А	7,468	-
рейтинг BBB+	4,454	4,654
рейтинг BBB	499	324
рейтинг BBB-	6,217	-
рейтинг BB+	2,467	180
рейтинг BB	-	3,850
рейтинг B	290	148
без рейтинг	6	1
Общо кредити и вземания от кредитни институции	17,671	16,625
Финансови активи, държани за търгуване:		
рейтинг BBB-	24,660	27,830
без рейтинг	130	111
Общо финансови активи, държани за търгуване	24,790	27,941
Финансови активи на разположение за продажба:		
рейтинг А	1,787	-
рейтинг BB	6,428	10,085
рейтинг BB+	1,820	6,341
рейтинг BBB	61,982	-
рейтинг BBB-	15,016	76,933
без рейтинг	2,052	86
Общо финансови активи на разположение за продажба	89,085	93,445

Кредитите и вземанията от кредитни институции без рейтинг са такива от местни банки, които нямат официален кредитен рейтинг.

Финансовите активи държани за търгуване без рейтинг представляват основно корпоративни облигации и акции на местни емитенти, за които няма официален кредитен рейтинг.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.2. Кредитен рисък (продължение)

Концентрация на кредитен рисък

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката/Групата е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регуляторните ограничения за големи експозиции, съществува рисък дейността на Банката/Групата, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ да бъдат негативно повлияни при неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции на Банката/Групата към клиенти различни от кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Банката/Групата) по балансова стойност към 31 декември 2016 и 2015 е представена в таблицата по-долу:

Индивидуален и консолидиран	2016		2015	
	в хиляди лева	% от капиталова база	в хиляди лева	% от капиталова база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	8,245	19.47%	8,377	19.58%
Общ размер на петте най-големи експозиции	32,301	76.29%	33,652	78.67%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	66,872	157.94%	47,311	110.60%

Концентрацията на кредитен рисък по икономически сектори е оповестена в бел. 8.

29.3. Ликвиден рисък

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

Ликвидният рисък представлява риска от невъзможността на Банката/Групата да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на Банката/Групата изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матуритета), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити.

При управление на ликвидността Банката/Групата взема предвид и ангажментите, свързани с неусвоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажменти.

За осигуряване политиката по ликвидността Банката/Групата приема следните мерки:

- разработва правила и процедури за управление на ликвидността;
- дефинира адекватните ликвидни активи;
- изгражда информационна система за наблюдение на ликвидността на основата на регламентираната в Наредба №11 на БНБ падежна таблица;
- формира показатели за измерване на ликвидността;
- определя орган за регулиране на ликвидността и неговите отговорности и задачи;
- определя система за управление и контрол на ликвидния рисък;
- разработва сценарии за действие на Банката/Групата както в нормална обстановка – „действащо предприятие”, така и в период на “ликвидна криза”;
- регламентира задължителната информация за нуждите на текущото управление, както и за отчетността пред БНБ.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.3. Ликвиден рисък (продължение)

Основните параметри на политиката по ликвидността на Банката/Групата се приемат от Управителния съвет, като цялостната организация по нейното изпълнение се възлага на Комитета по управление на активите и пасивите.

Основен орган за управление на ликвидността на Банката/Групата е Комитетът по управление на активите и пасивите. Той носи пряка отговорност за състоянието на ликвидността и за текущото й управление на основата на решенията на Управителния съвет, както и за текущото управление на активите и пасивите. Комитетът заседава най-малко веднъж месечно, а при необходимост (при опасност от ликвидна криза) и ежедневно, с цел преодоляване на евентуални ликвидни затруднения.

Контролът и регулирането на ликвидността общо за Банката/Групата и по офиси се извършва централизирано от направление “Ликвидност и пазари”.

Следи се нивото на ликвидните средства и нивото на ликвидните средства за поддържане. На тази база се следи съотношението налични ликвидни средства/кредитни вложения и други вземания на Банката/Групата.

Банката/Групата поддържа голям обем високоликвидни активи под формата на парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Към 31 декември 2016 и 2015 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 13% и 21% от общите активи на Банката/Групата.

Като допълнителен инструмент за осигуряване на ликвидност, Банката/Групата използва предоставените ресурси и аванси на кредитни институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български кредитни институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2016 и 2015 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 4% и 5% от общите активи на Банката/Групата.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Банката/Групата притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2016 и 2015 са съответно 19% и 16% от общите активи. Поддържайки над 40 % (2015: 44 %) от активите си в бързоликвидни активи, Банката/Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.3. Ликвиден риск (продължение)

Брутният номинален изходящ паричен поток на финансовите пасиви на Банката/Групата е както следва:

31 декември 2016

индивидуален
в хиляди лева

Депозити от кредитни институции

Депозити от други клиенти, различни от
кредитни институции

Други финансови пасиви

Общо финансови пасиви

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	87	-	-	-	-	87
Депозити от кредитни институции	185,722	26,097	103,081	25,749	3,872	344,521
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции						
Други финансови пасиви	174	-	-	-	-	174
Общо финансови пасиви	185,983	26,097	103,081	25,749	3,872	344,782

31 декември 2015

индивидуален
в хиляди лева

Депозити от кредитни институции

Депозити от други клиенти, различни от
кредитни институции

Други финансови пасиви

Общо финансови пасиви

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	563	-	-	-	-	563
Депозити от кредитни институции	200,300	39,553	106,414	37,138	-	383,405
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции						
Други финансови пасиви	436	-	-	-	-	436
Общо финансови пасиви	201,299	39,553	106,414	37,138	-	384,404

31 декември 2016

консолидиран
в хиляди лева

Депозити от кредитни институции

Депозити от други клиенти, различни от
кредитни институции

Други финансови пасиви

Общо финансови пасиви

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	87	-	-	-	-	87
Депозити от кредитни институции	185,716	26,097	103,081	25,749	3,872	344,515
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции						
Други финансови пасиви	174	-	-	-	-	174
Общо финансови пасиви	185,977	26,097	103,081	25,749	3,872	344,776

31 декември 2015

консолидиран
в хиляди лева

Депозити от кредитни институции

Депозити от други клиенти, различни от
кредитни институции

Други финансови пасиви

Общо финансови пасиви

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	563	-	-	-	-	563
Депозити от кредитни институции	200,297	39,553	106,414	37,138	-	383,402
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции						
Други финансови пасиви	436	-	-	-	-	436
Общо финансови пасиви	201,296	39,553	106,414	37,138	-	384,401

Финансовите пасиви на Банката/Групата са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2016 голяма част от тях – 54% (2015: 52%) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат склонване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са относително постоянен ресурс за Банката/Групата.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. 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/Групата. Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения и оказват влияние върху рентабилността на Банката/Групата. Пазарната експозиция се управлява от Банката/Групата в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

Банката/Групата управлява притежаваните от нея финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството на Банката/Групата посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

За минимизиране източниците на пазарен риск Банката/Групата е приела лимити за инвестиции във финансови инструменти, както следва:

- Чуждестранни държавни ценни книжа – могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност. Максимално ниво на експозицията – 10%;
- Корпоративни облигации, емитирани от банки – при кредитен рейтинг на емитента, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност и обща сума на експозицията – 20%;
- Корпоративни акции – общата експозиция не може да надвишава 1% от общия портфейл от ценни книжа;
- Корпоративни облигации - могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност. В противен случай се прави прецизен анализ на количествени и качествени показатели, за да бъде максимално защитена тезата за тяхното закупуване. Максимално ниво на експозицията – 20%.

Управлението на пазарните рискове включва:

- Определяне на съотношението на ценни книжа и активи от паричния пазар. Това съотношение е динамична величина и както съотношението банков/търговски портфейл се определя съобразно матуритетната структура на привлечените средства на Банката/Групата, входящите и изходящи парични потоци, нуждите от ликвидност, нивото на доход и целите на Банката/Групата ;
- Анализ на съотношението риск/доход.

В съответствие с приетите цели и принципи Банката/Групата прилага следните подходи за управление на пазарния риск:

- VaR анализ, Анализ на дюрацията на финансовите инструменти и стандартизиран лихвени шокове за определяне и анализиране на ефекта от различни рискови фактори върху стойността и доходността на портфейла, за да се определи оптималното съотношение риск/доход;
- Банката/Групата анализира съотношението риск/доход, като при равен риск избира инвестициите с по-висок доход, при равен доход – тези с по-нисък риск.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. Пазарен риск (продължение)

Комитетът по управление на активите и пасивите приема алтернативни сценарии за действия в обстановка на повишен пазарен риск, предизвикани в резултат на резки промени в условията на пазара, в рамките на предоставените лимити за отделните видове операции. Комитетът осъществява наблюдение и предлага вземането на мерки за отклоняване от обичайните лимити, с оглед преодоляването на такива ситуации.

За оценка на лихвената чувствителност на търговския портфейл Банката/Групата използва модифицираната дюрация на портфейла, изчислявана на дневна база.

За оценка на ефекта от потенциално възможни екстремни флукутации на лихвените нива върху стойността на търговския портфейл Банката/Групата анализира ефекта от няколко стандартизиирани лихвени шокове. Ценовата промяна при паралелно изместване на кривата на доходността с 200 базисни точки не трябва да надвишава 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие.

29.4.1. 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/Групата 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/Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса), разпределящ лихвоносните активи и пасиви по времеви диапазони, в зависимост от моментите на тяхната преоценка (за инструментите с плаващ лихвен процент) и падеж (за инструментите с фиксиран лихвен процент). 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/Групата, 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. Ръководството оценява експозицията на Банката/Групата към лихвен риск в банков портфейл и чувствителността ѝ към този риск, като умерена, с оглед обемите и структурата на бизнеса.

При управление на лихвения риск Банката/Групата прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Посредством управлението на лихвения риск Банката/Групата се стреми към стабилизиране на спреда между лихвените приходи и лихвените разходи с цел осигуряване адекватна рентабилност и максимизирана стойност, при приемлива степен на риск.

Управлението на лихвения риск в Банката/Групата се основава на оценката на размера и чувствителността на експозицията към промени в пазарните лихвени проценти и вероятността за реализиране на тези промени. Банката/Групата е изградила система за измерване на лихвения риск, която покрива всички източници на лихвен риск и оценява ефекта от промените в лихвените проценти.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката/Групата е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент или шестмесечен LIBOR.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.1. Лихвен риск (продължение)

В зависимост от конкретните условия се използват следните подходи при управлението на лихвения риск, прилагайки метода на дисбаланса:

- Балансираност – осигуряване на паритет между лихвочувствителните активи и пасиви.
- Преструктуриране на портфейлите от активи и пасиви при възникването на циклични изменения на лихвените проценти.
- Определяне размера на лихвените проценти, както и техния вид (фиксирани или променливи) по активите и пасивите на Банката/Групата в зависимост от тенденциите на развитие на вътрешния и международни финансови пазари.

В своята дейност Банката/Групата се стреми към заемане на положителен дисбаланс по отношение на матуритета на активите и пасивите и балансирана позиция по отношение на лихвочувствителните активи и пасиви.

Лихвените активи и пасиви на Банката/Групата са, както следва:

31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	17,671	-	-	-	-	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	1,637	-	-	8,405	14,748	24,790
Кредити и вземания от клиенти	157,421	124	2,619	1,656	13,981	175,801
Финансови активи на разположение за продажба	-	1,787	-	40,708	46,590	89,085
Общо лихвени активи	176,729	1,911	2,619	50,769	75,319	307,347
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	87	-	-	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	185,711	26,036	102,189	24,809	2,492	341,237
Общо лихвени пасиви	185,798	26,036	102,189	24,809	2,492	341,324
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(9,069)	(24,125)	(99,570)	25,960	72,827	

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.1. Лихвен риск (продължение)

31 декември 2015
 индивидуален
 в хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
--	---------------	---------------------	-------------------------------	-------------------------------	-----------------	------

Лихвени активи

Кредити и вземания от кредитни институции	16,625	-	-	-	-	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	2,188	7,980	-	9,455	8,318	27,941
Кредити и вземания от клиенти	169,600	144	2,639	995	6,874	180,252
Инвестиции, държани до падеж	-	16,834	2,050	46,051	28,510	93,445
Общо лихвени активи	188,413	24,958	4,689	56,501	43,702	318,263

Лихвени пасиви

Депозити от кредитни институции	563	-	-	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	200,283	39,455	105,199	34,935	-	379,872
Общо лихвени пасиви	200,846	39,455	105,199	34,935	-	380,435

Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно

(12,433)	(14,497)	(100,510)	21,566	43,702	
----------	----------	-----------	--------	--------	--

31 декември 2016
 консолидиран
 в хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
--	---------------	---------------------	-------------------------------	-------------------------------	-----------------	------

Лихвени активи

Кредити и вземания от кредитни институции	17,671	-	-	-	-	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	1,637	-	-	8,405	14,748	24,790
Кредити и вземания от клиенти	157,421	124	2,619	1,656	13,981	175,801
Финансови активи на разположение за продажба	-	1,787	-	40,708	46,590	89,085
Общо лихвени активи	176,729	1,911	2,619	50,769	75,319	307,347

Лихвени пасиви

Депозити от кредитни институции	87	-	-	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	185,705	26,036	102,189	24,809	2,492	341,231
Общо лихвени пасиви	185,792	26,036	102,189	24,809	2,492	341,318

Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно

(9,063)	(24,125)	(99,570)	25,960	72,827	
---------	----------	----------	--------	--------	--

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.1. Лихвен риск (продължение)

31 декември 2015 консолидиран в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	16,625	-	-	-	-	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	2,188	7,980	9,455	8,318	27,941	
Кредити и вземания от клиенти	169,600	144	2,639	995	6,874	180,252
Инвестиции, държани до падеж	-	16,834	2,050	46,051	28,510	93,445
Общо лихвени активи	188,413	24,958	4,689	56,501	43,702	318,263
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	563	-	-	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	200,283	39,455	105,199	34,935	-	379,872
Общо лихвени пасиви	200,846	39,455	105,199	34,935	-	380,435
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(12,433)	(14,497)	(100,510)	21,566	43,702	

Средните ефективни лихвени проценти по лихвоносните финансовите инструменти на Банката/Групата са, както следва:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2016	Годината, приключваща на 31.12.2015
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.19	0.11
Финансови активи, държани за търгуване	2.33	2.44
Кредити и вземания от клиенти	5.54	6.49
Инвестиции на разположение за продажба	2.52	2.66
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Депозити от кредитни институции	-	0.48
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	1.16	2.02

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.2. Валутен риск

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

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Откритата позиция на Банката/Групата в евро не носи рисък за Банката/Групата.

Валутният рисък е рисък от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката/Групата. Основната част от активите и пасивите на Банката/Групата са деноминирани в евро или левове. Банката/Групата извършва по-съществени валутни сделки в юани, тъй като една част от депозитната база на Банката/Групата е в тази валута. Банката/Групата не държи открити позиции във валути, различни от евро.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност е следната:

31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски юени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	25,249	25,943	715	48	205	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции	348	381	13,108	3,738	96	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	8,171	16,273	346	-	-	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	18,148	64,882	6,055	-	-	89,085
Кредити и вземания от клиенти	92,577	82,876	336	12	-	175,801
Общо активи	144,493	190,355	20,560	3,798	301	359,507
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	10	77	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	177,365	139,201	20,572	3,800	299	341,237
Други финансови пасиви	6	167	1	-	-	174
Общо пасиви	177,371	139,378	20,650	3,800	299	341,498
Нетна позиция	(32,878)	50,977	(90)	(2)	2	18,009

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4 Пазарен риск (продължение)

29.4.2. Валутен риск(продължение)

31 декември 2015

индивидуален
в хиляди лева

Активи

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	45,636	41,420	951	148	229	88,384
Кредити и вземания от кредитни институции	181	4,555	8,817	2,987	85	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	9,456	18,037	448	-	-	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	22,902	64,741	5,802	-	-	93,445
Кредити и вземания от клиенти	96,516	81,893	1,832	11	-	180,252
Общо активи	174,691	210,646	17,850	3,146	314	406,647

Пасиви

Депозити от кредитни институции	-	469	94	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	197,556	160,711	18,146	3,146	313	379,872
Други финансови пасиви	1	379	55	1	-	436
Общо пасиви	197,557	161,559	18,295	3,147	313	380,871

Нетна позиция

Нетна позиция	(22,866)	49,087	(445)	(1)	1	25,776
----------------------	-----------------	---------------	--------------	------------	----------	---------------

31 декември 2016

консолидиран
в хиляди лева

Активи

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	25,249	25,943	715	48	205	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции	348	381	13,108	3,738	96	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	8,171	16,273	346	-	-	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	18,148	64,882	6,055	-	-	89,085
Кредити и вземания от клиенти	92,577	82,876	336	12	-	175,801
Общо активи	144,493	190,355	20,560	3,798	301	359,507

Пасиви

Депозити от кредитни институции	-	10	77	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	177,365	139,201	20,572	3,800	299	341,237
Други финансови пасиви	6	167	1	-	-	174
Общо пасиви	177,371	139,378	20,650	3,800	299	341,498

Нетна позиция

Нетна позиция	(32,878)	50,977	(90)	(2)	2	18,009
----------------------	-----------------	---------------	-------------	------------	----------	---------------

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.4 Пазарен риск (продължение)

29.4.2. Валутен риск(продължение)

31 декември 2015

консолидиран
в хиляди лева

Активи

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	45,636	41,420	951	148	229	88,384
Кредити и вземания от кредитни институции	181	4,555	8,817	2,987	85	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	9,456	18,037	448	-	-	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	22,902	64,741	5,802	-	-	93,445
Кредити и вземания от клиенти	96,516	81,893	1,832	11	-	180,252
Общо активи	174,691	210,646	17,850	3,146	314	406,647

Пасиви

Депозити от кредитни институции	-	469	94	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	197,556	160,711	18,146	3,146	313	379,872
Други финансови пасиви	1	379	55	1	-	436
Общо пасиви	197,557	161,559	18,295	3,147	313	380,871

Нетна позиция

(22,866)	49,087	(445)	(1)	1	25,776
-----------------	---------------	--------------	------------	----------	---------------

29.4.3. Ценови рискове

Ценовият рискове е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката/Групата може да претърпи загуба. Основният рискове за Банката/Групата е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея финансови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Както е описано в бел. 6, основната част от инвестициите на Банката/Групата са в български държавни ценни книжа, които не носят съществен ценови рискове.

29.4.4. Чувствителност към пазарен рискове

В съответствие с приетите цели и принципи Банката/Групата прилага: VaR (Value-at-risk) анализ, Duration анализ и Стандартизиран лихвени шокове за определяне и анализиране на ефекта от различни рискови фактори върху стойността и доходността на портфейла, като по този начин успява да намери оптималното съотношение рискове/доход.

Към 31 декември 2016 Банката/Групата е направила анализ на лихвената чувствителност на база на предположението за повишение на лихвената крива с 200 базисни точки, приложено върху лихвения дисбаланс. В допълнение, Банката/Групата е направила анализ на чувствителността към намаление на лихвения марж с във връзка с наблюдаваща се тенденция за влошаване на този показател. При намаление на лихвения марж с 0.20%, Банката/Групата би отчела допълнителна загуба в размер на 672 хил. лв. (2014: 764 хил. лв.).

За оценка на ефекта от потенциално възможни екстремни флукутации на лихвените нива Банката/Групата анализира ефекта от няколко стандартизиран лихвени шокове. Ценовата флукутация при паралелно изменение на кривата на доходността с 100 базисни точки не трябва да надвиши 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие за портфейла от книжа за търгуване.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.5. Справедлива стойност

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ изиска пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

Следните таблици обобщават информация за активите, представени по справедлива стойност:

31 декември 2016 индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Балансова стойност	Nиво 1 - котирана пазарна цена	Nиво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Nиво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
		-	-	-	-
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи, държани за търгуване	24,790	130	24,660	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	89,085	-	88,999	-	86
Общо	113,875	130	113,659	-	86
31 декември 2015 индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Балансова стойност	Nиво 1 - котирана пазарна цена	Nиво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Nиво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
		-	-	-	-
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи, държани за търгуване	27,941	111	27,830	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	93,445	-	93,359	-	86
Общо	121,386	111	121,189	-	86

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.5 Справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на предоставени кредити на клиенти с плаващ лихвен процент се приближава до балансовата им стойност. Справедливата стойност на кредити с фиксиран лихвен процент е определена на базата на текущите за Банката/Групата лихвени проценти.

31 декември 2016

индивидуален

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Ниво 1 Ниво 2 Ниво 3 Общо

52,160 - - 52,160

Кредити и аванси на кредитни институции

17,671 - - 17,671

Кредити и аванси на клиенти

- 177,616 177,616

Общо

69,831 - 177,616 247,447

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

87 - - 87

Депозити на клиенти

- 342,489 - 342,489

Други финансови пасиви

- - 174 174

Общо

87 342,489 174 342,750

31 декември 2015

индивидуален

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Ниво 1 Ниво 2 Ниво 3 Общо

88,384 - - 88,384

Кредити и аванси на кредитни институции

16,625 - - 16,625

Кредити и аванси на клиенти

- 181,716 181,716

Общо

105,009 - 181,716 286,725

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

563 - - 563

Депозити на клиенти

- 383,806 - 383,806

Други финансови пасиви

- - 436 436

Общо

563 383,806 436 384,805

31 декември 2016

консолидиран

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Ниво 1 Ниво 2 Ниво 3 Общо

52,160 - - 52,160

Кредити и аванси на кредитни институции

17,671 - - 17,671

Кредити и аванси на клиенти

- 177,616 177,616

Общо

69,831 - 177,616 247,447

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

87 - - 87

Депозити на клиенти

- 342,489 - 342,489

Други финансови пасиви

- - 174 174

Общо

87 342,489 174 342,750

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ индивидуалния и консолидирания финансов отчет
31 ДЕКЕМВРИ 2016

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

29.5 Справедлива стойност (продължение)

31 декември 2015

консолидиран

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Ниво 1 Ниво 2 Ниво 3 Общо

88,384 - - 88,384

Кредити и аванси на кредитни институции

16,625 - - 16,625

Кредити и аванси на клиенти

- - 181,716 181,716

Общо

105,009 - 181,716 286,725

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

563 - - 563

Депозити на клиенти

- 383,806 - 383,806

Други финансови пасиви

- - 436 436

Общо

563 383,806 436 384,805

30. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за кредитните институции, банките са задължени да оповестят някои количествени и качествени данни, свързани с основни финансови и други показатели поотделно за Република България, за другите държави - членки на ЕС, и за третите държави, в които Банката има дъщерни дружества или е установила клонове.

Както е оповестено в бел.1, Токуда Банк АД 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.

Банката няма дъщерни дружества и клонове, регистрирани извън Република България.

Обобщените количествени показатели, свързани със задължителните оповестявания, изисквани от Закона за кредитните институции, са както следва:

	2016	2015
индивидуален		
Общ оперативен доход	14,655	13,529
Загуба от дейността преди данъчно облагане	(1,734)	(6,839)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(5)	(6)
Доходност на активите (%)	-0.44%	-1.57%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	259	266
Получени държавни субсидии	-	

	2016	2015
консолидиран		
Общ оперативен доход	14,654	13,528
Загуба от дейността преди данъчно облагане	1,131	(6,841)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(5)	(6)
Доходност на активите (%)	-0.44%	-1.57%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	262	269
Получени държавни субсидии	-	

Доходността на активите е изчислена на база средномесечните стойности на активите.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016**

30 ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банката извършва услуги в качеството си на инвестиционен посредник съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Като инвестиционен посредник Банката следва да отговаря на определени изисквания за защита на интересите на клиентите съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Наредба 38 издадена от Комисията за финансов надзор (КФН). Банката е създала и прилага организация, правила и процедури за вътрешен контрол, свързани със сключването и изпълнението на договори с клиенти, с изискването на информация от клиенти, с воденето на отчетност и съхраняването на клиентски активи, съгласно изискванията на Наредба 38, чл. 28-31.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Банката подлежи на регулация по отношение изпълнението на изискванията за капиталова адекватност, съгласно българското законодателство. В България регистрираният акционерен капитал на банка не може да бъде по-малък от 10 милиона лева, като съществува допълнително изискване по всяко време собственият капитал (капиталовата база) на банката да не спада под този определен минимум.

Банката следи и анализира месечно капиталовите си позиции и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства. Основен приоритет при управлението на капитала е спазването на регулаторните изисквания за капиталова адекватност и поддържането на достатъчен по размер капитал, който покрива поетите рискове и осигурява достатъчен капиталов буфер за непредвидени събития.

Към 31 декември 2016 коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регулаторни коефициенти.

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

След датата на отчета не са настъпили събития, които биха довели до корекции или допълнителни оповестявания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет.