

Токуда Банк

**Годишен доклад за дейността и
декларация за корпоративно управление**

Доклад на независимите одитори

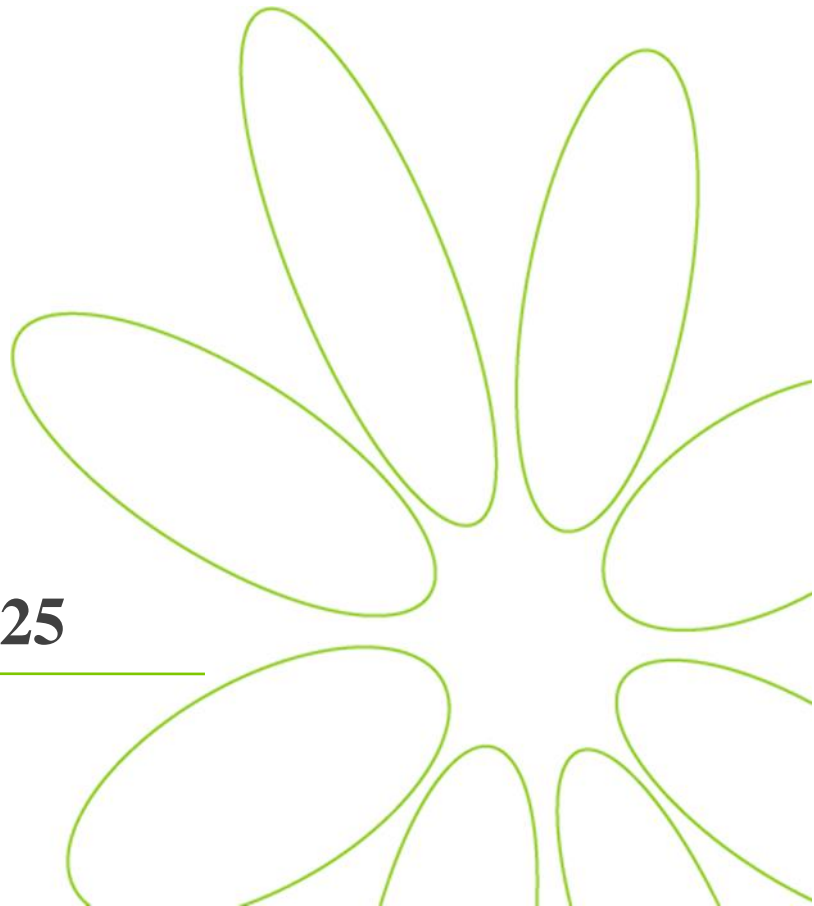
Годишен финансов отчет към 31 декември 2025 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.	Годишен доклад за дейността	25 страници
2.	Декларация за корпоративно управление	8 страници
3.	Доклад на независимите одитори	8 страници
4.	Годишен финансов отчет	68 страници

Токуда  Банк

**ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА 2025**



СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк ЕАД през 2025 г.....	1
II.	Преглед на дейността на Токуда Банк ЕАД през 2025 година	11
II.1.	Приходи и разходи за дейността.....	11
II.2.	Кредитен портфейл	14
II.3.	Ценни книжа	16
II.4.	Привлечени средства	17
II.5.	Експозиция към риск	18
II.6.	Капитал и резерви	20
II.7.	Офисна мрежа.....	20
II.8.	Кореспондентски отношения	21
II.9.	Човешки ресурси.....	21
II.10.	Информационни технологии.....	21
III.	Перспективи за развитие през 2026 г.....	21
IV.	Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление	22
IV.1.	Промени в акционерния капитал	22
IV.2.	Промени в седалището и адреса на управление	22
IV.3.	Управление	22
IV.4.	Дивидентна политика	23
IV.5.	Събития след датата на отчета за финансово състояние	23
IV.6.	Участие на членовете на съветите в търговски дружества.....	24
V.	Отговорност на ръководството	24
VI.	Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.....	24
VII.	Дейност като инвестиционен посредник	24

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк ЕАД през 2025 г.

През 2025 г. банковият сектор в България продължи да функционира в среда на нарастваща нестабилност, обусловена от ескалиращото геополитическо напрежение, прогресивната фрагментация на глобалните търговски вериги и пренастройването на международните логистични маршрути в условията на продължаващия конфликт в Украйна, задълбочаващото се търговско противопоставяне между САЩ и Китай и въвеждането на насрещни мита между основните търговски блокове. Индексът на промишленото производство остава на отрицателна територия почти без прекъсване от началото на 2023 г. насам, като в края на 2025 г. агрегиращият показател се понижи с 6,7% на годишна база, след като през ноември беше регистриран спад от 9% и това, от своя страна, ограничава потенциала за генериране на стабилни приходи в банковата система.

Закриването на редица производствени предприятия с чуждестранно участие в страната отразява по-широката тенденция на реструктуриране на глобалните производствени вериги и излагане на уязвими сектори на конкурентен натиск, като тези процеси се отразяват пряко върху способността на съответните предприятия и на техните доставчици да обслужват банковите си задължения.

След като в отговор на интензивните инфлационни процеси, предизвикани от ефектите на конфликта в Украйна, ЕЦБ повиши лихвените проценти до 4% през 2023 г., Управителният съвет предприе цикъл на постепенно облекчаване. До юни 2025 г. лихвените проценти на ЕЦБ са намалени с 200 б.п., достигайки 2.00% по депозитното улеснение, 2.15% по основните операции по рефинансиране и 2.40% по пределното кредитно улеснение. След достигането на посочените нива ЕЦБ запази лихвите непроменени в продължение на пет последователни заседания, вкл. и на първото, на което България е представена като пълноправен член през януари 2026 г. На фона на интензивното поскъпване на горивата в резултат от блокирането на Ормузкия проток може да се очаква, че ЕЦБ ще стартира нов цикъл на повишения, но едва след достигането на критични прагове по отношение на общата и базовата инфлация.

В България ХИПЦ следва устойчива низходяща траектория и от 7,8% в началото на 2024 г., индексът достигна 2,6% в края на същата година, задържайки се на това равнище до началото на 2025 г., а след това отбеляза постепенно ускоряване до 3,5% в края на декември 2025 г., с което вече надхвърля критерия за ценова стабилност по Маастрихтския договор, чийто праг е определен като средноаритметична стойност на трите страни от ЕС с най-ниска инфлация плюс 150 базисни пункта.

Повторното ускоряване на инфлацията в хода на 2025 г. отразява въздействието на няколко взаимно усиливащи се фактора: устойчив ръст на номиналните доходи, инфлация на цените на производител в ключови сектори и разширяване на инфлационния натиск от услугите. Средната месечна работна заплата достигна 2'678 лв. в края на 2025 г., нараствайки с 11,0% на годишна база. Въпреки забавянето на темпа спрямо 2024 г. (13,9%), заплатите продължиха да изпреварват инфлацията, което оказва своеобразна подкрепа на реалното потребление на домакинствата и поддържа кредитирането за домакинствата на особено високи нива. Засилените инфлационни тенденции в края на 2025 г. са допълнително усложнени от ескалацията на ситуацията в Близкия изток (довела до блокирането на Ормузкия проток от края на февруари 2026 г. и до повишението на борсовите цени на суровия петрол над \$100 за барел), поставяйки под въпрос посоката, в която ЕЦБ ще провежда монетарната политика.

Общият показател на бизнес климата в България се влошава в края на годината, намалявайки с 3,1 пункта през декември 2025 г., като отчетеният спад обхваща всички наблюдавани сектори (промишленост, строителство, търговия на дребно и услуги). Основните фактори, затрудняващи предприемаческата дейност, остават несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и недостигът на работна сила. Показателно за дълбочината на отрицателните нагласи е и значителният спад на осигуряването на производството с поръчки от чужбина — с 4,1 пункта в декември 2025 г. спрямо предходния месец, което отразява свитото търговско търсене от страна на ключови европейски партньори още преди нападението срещу Иран.

Ръстът на кредитите за нефинансови предприятия се ускори до 10,1% на годишна база в края на декември 2025 г. Сегментът запазва по-умерени показатели за динамика в сравнение с домакинствата, чиито кредити нарастват с по-интензивни темпове, подкрепяни от ипотечния бум в навечерието на присъединяването към еврозоната. Съществен структурен риск в корпоративния портфейл представлява концентрацията в сектори като ВЕИ, строителство и недвижими имоти, при които рентабилността е в значителна степен зависима от фискални стимули и текущата пазарна конюнктура.

Тенденцията при суровините е усложнена в сравнение с 2024 г. Ако необичайно меката зима и нарастващият дял на ВЕИ тогава допринесяха за стабилизиране на енергийните цени, то в края на 2025 г. и началото на 2026

г. цените нарастват с интензивни темпове, което допълнително свива маржовете на предприятията от реалния сектор и увеличават риска от влошаване на обслужването на корпоративните кредити.

В обобщение, базата за генериране на приходи в банковата система остава под натиск. Продължаващото свиване на индустриалното производство при едновременно нарастващи производствени разходи, влошаващ се бизнес климат в промишлеността и умерени перспективи за корпоративен кредитен растеж очертават среда, в която финансовите институции трябва да управляват портфейли с неустойчиви показатели за качество при свиващи се приходни маржове. В същото време присъединяването към еврозоната от 1 януари 2026 г. премахва инструмента на задължителните минимални резерви като механизъм за управление на кредитния цикъл, което ограничава полето за действие на БНБ при евентуален стресов сценарий и прехвърля тежестта на управлението на рисковете изцяло към макропруденциалните инструменти.

С присъединяването на България към еврозоната приключва процесът, стартирал формално с включването на страната във Валутен механизъм II (ВМ II) през юли 2020 г. и в Банковия съюз по механизма за тясно сътрудничество — през октомври същата година. С акта на присъединяване паричният съвет, въведен през 1997 г. и функционирал близо три десетилетия, беше закрит, а решенията на Управителния съвет на ЕЦБ относно паричната политика в еврозоната вече се прилагат пряко в България.

Формалното членство в Банковия съюз от октомври 2020 г. насам означаваше, че финансовата система на практика беше подчинена на правилата на еврозоната, без да разполага с пряк достъп до нейните механизми. От началото на 2026 г. местните банки придобиват правото да участват на открития пазар на Евросистемата, задължителните минимални резерви (ЗМР) се изчисляват по правилата на ЕЦБ, а сетълментът в евро в реално време чрез TARGET2 вече обхваща и местните транзакции.

Въздействие на външната среда върху местния банковия сектор

През 2025 г. българските банки функционираха в среда на ескалиращи геополитически рискове и засилваща се икономическа фрагментация. Продължаващият военен конфликт в Украйна, задълбочаващото се търговско напрежение между САЩ и Китай, въвеждането на ответни мита между основните търговски блокове и прогресивната ерозия на многостранната търговска система действаха не изолирано, а взаимно се усилваха, създавайки кумулативен ефект върху глобалните вериги за доставки и ценовите равнища на суровините и междинните продукти.

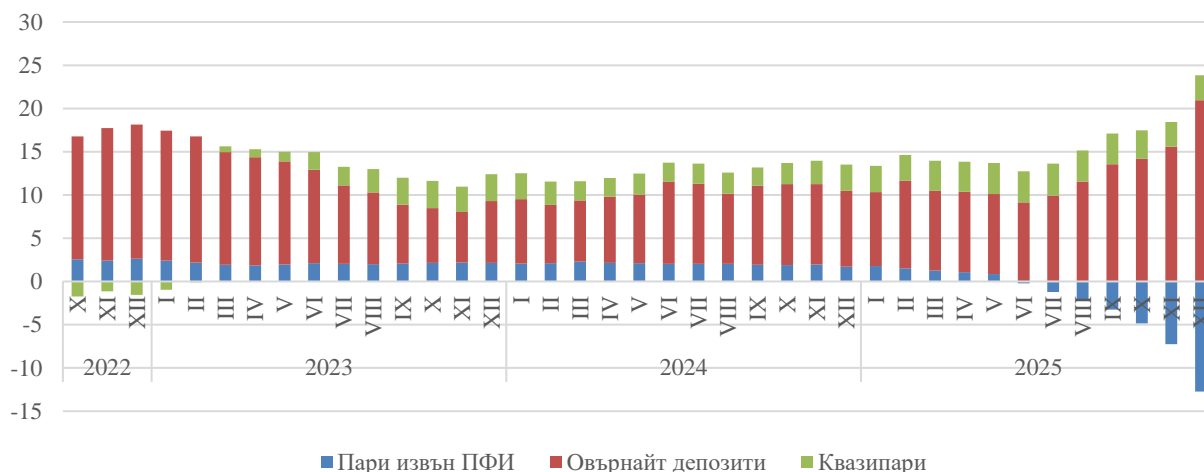
За българската икономика с нейната висока степен на зависимост от външни пазари въздействието на тези процеси се предава към банковия сектор по три основни канала, а именно по линия на платежоспособността (доколкото нарушенията на веригите за доставки засягат оборотните средства на предприятията, интегрирани в международни производствени мрежи и способността им да обслужват задълженията си); по линия на търсенето (тъй като забавянето на растежа в еврозоната свива поръчките за българска продукция, ограничава корпоративните печалби и повишава риска от неизпълнение на кредити) и по линия на ценовия натиск (чрез нарастващите цени на горивата, суровините и междинните продукти които се прехвърлят върху крайните потребителски цени, намалявайки реалния разполагаем доход на домакинствата и ограничавайки способността им за обслужване на дългове).

Динамика на паричните агрегати

През 2025 г. показателите за динамика на паричното предлагане отразяват процеса на подготовка за присъединяване към еврозоната. През второто полугодие на 2025 г. отчетеният прираст на овърнайт-депозитите постепенно се увеличава, като от 9.1 млрд. лв. на годишна база през юни той достига 20.1 млрд. лв. в края на декември (фигура 1), което се дължи на **изтеглянето на пари в брой от населението и прехвърлянето им по сметки с оглед на автоматичното им превалутиране на датата на присъединяване**. Този процес обяснява обстоятелството, че разликата между отчетения прираст на наличностите по текущи сметки през юни и през следващите месеци до края на годината е съпоставима с абсолютната стойност на годишния (отрицателен) прираст на парите извън банките.

Депозитите на граждани и домакинства нарастват през целия наблюдаван период с между 11.1 и 13.8 млрд. лв. на годишна база, което се случва на фона на продължаващото нарастване на номиналните доходи с двуцифрени темпове. Авоарите на нефинансовите предприятия (НФП) поддържат темп между 4 и 9 млрд. лв. — диапазон, формиран през есента на 2023 г. като ефект от нарушената ритмичност на постъпленията в търговията на дребно и в промишлеността, което води до необходимостта от компенсиране на възникнали недостиг на приходи със собствени средства, за да се осигури непрекъсваемост на бизнес процесите, засегнати от наложените санкции срещу Русия. През 2025 г. този диапазон остава на практика без промяна.

фигура 1. Динамика на компонентите на паричните агрегати (12-месечен прираст, млрд. лв.)



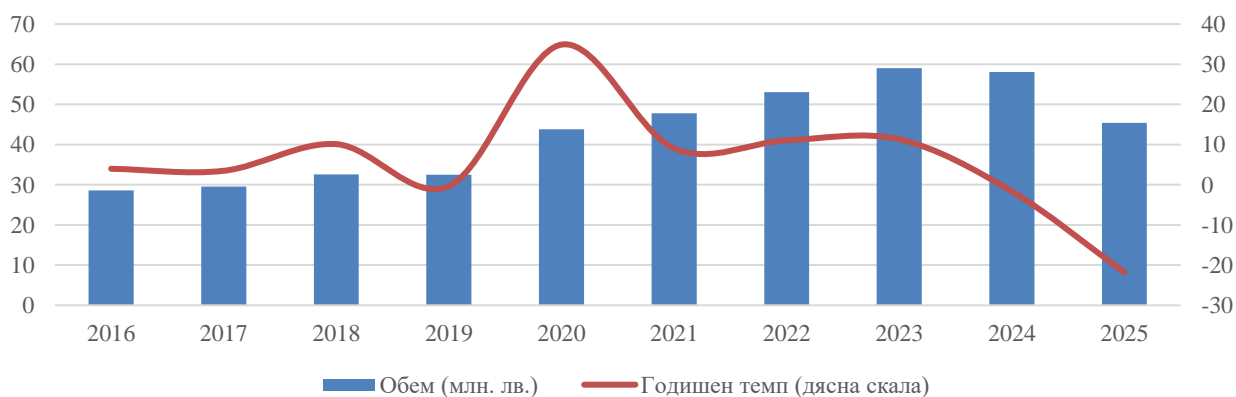
Аналогично изменение на динамиката се наблюдава при широките пари (паричен агрегат М3), чийто темп през четвъртото тримесечие достига 6.61% на фона на масовото предконверсионно депозирание. Основен принос за поддържането на висок темп на широките пари имат овърнайт-депозитите, които остават предпочитана форма на спестяване, вкл. в евро. Техният прираст постепенно се увеличава, като от 8.6 млрд. лв. на годишна база средно за първите три месеца на 2025 г. достига 16.7 млрд. лв. през декември, отразявайки масираното депозирание преди датата на конвертиране. Сходна, но по-умерена динамика се наблюдава и при текущите сметки на предприятията, чийто прираст се увеличава от 3.2 млрд. лв. на годишна база средно за първите три месеца на годината до 4.9 млрд. лв. през декември 2025 г. Заложеното в Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) условие за автоматично превалутиране към датата на присъединяване мотивира както бизнеса, така и населението да запазят валутната структура на спестяванията без съществена промяна, като домакинствата приключват 2025 г. с над 2/3 овърнайт депозити, деноминирани в български левове, а предприятията – с малко повече от половината.

Темпът на нарастване на резервните пари продължава низходящата тенденция и от -1.63% за 2024 г. спада до -21.73% на годишна база в края на декември 2025 г. (фигура 2). Този спад се дължи изцяло на намалението на парите извън ПФИ на фона на масираното депозирание преди началото на 2026 г.

Балансът по резервните сметки продължава да намалява, като през 2025 г. той се свива с 1.349 млрд. лв. (до 25.680 млрд. лв.) на фона на очакванията за автоматично понижаване на нормата на ЗМР от нейното текущо ниво (12%) до 1%, което е общоустановеният праг за държавите членки на еврозоната.

С понижението на прага се постига автоматично увеличение на номиналната стойност на свръхрезервите, но по-голямата част от формираните излишки остава непласирана. Основният мотив на търговските банки е в механичното увеличение на доходността по тази категория от 0% на 2%, доколкото след датата на присъединяване местните финансови институции като банки, принадлежащи на финансови институции от държави членки на еврозоната, получават възможност да пренасочват ликвидни излишки към ЕЦБ, като използват депозитното улеснение при лихвен процент от 2.0%.

фигура 2. Резервни пари



При достигане на достатъчно голяма разлика между пазарните лихви и процента по депозитното улеснение

генерираната (в резултат от свалянето на изискуемите ЗМР) допълнителна ликвидност неминуемо ще бъде пласирана под формата на заеми и в тази ситуация местният регулатор ще бъде лишен от ключов инструмент за управление на кредитния цикъл. В контекста на монетарната трансмисия инструментът на задължителните резерви, прилаган консервативно от БНБ, представлява ефективна „спирачка“ срещу кредитно прегряване. При следващ цикъл на кредитна експанзия или при евентуално удължаване на сегашния цикъл, **БНБ ще разполага единствено с макропруденциални инструменти (изисквания за кредитни стандарти и капиталови буфери), които са значително по-големи и по-трудно калибрируеми от директния инструмент на минималните резервни изисквания.**

Отрицателният прираст на резервните пари предопределя и динамиката на международните резерви на БНБ, които намаляват с 3.835 млрд. лв. до 78.419 млрд. лв. в края на 2025 г. Успоредно с намаляването на обема се наблюдава и известно изменение на тяхната структура, като паричните средства и предоставените депозити в чужда валута, както и монетарното злато, нарастват съответно с 2.505 и 3.574 млрд. лв. за сметка на ценните книжа, чиято балансова стойност намалява с 9.914 млрд. лв.

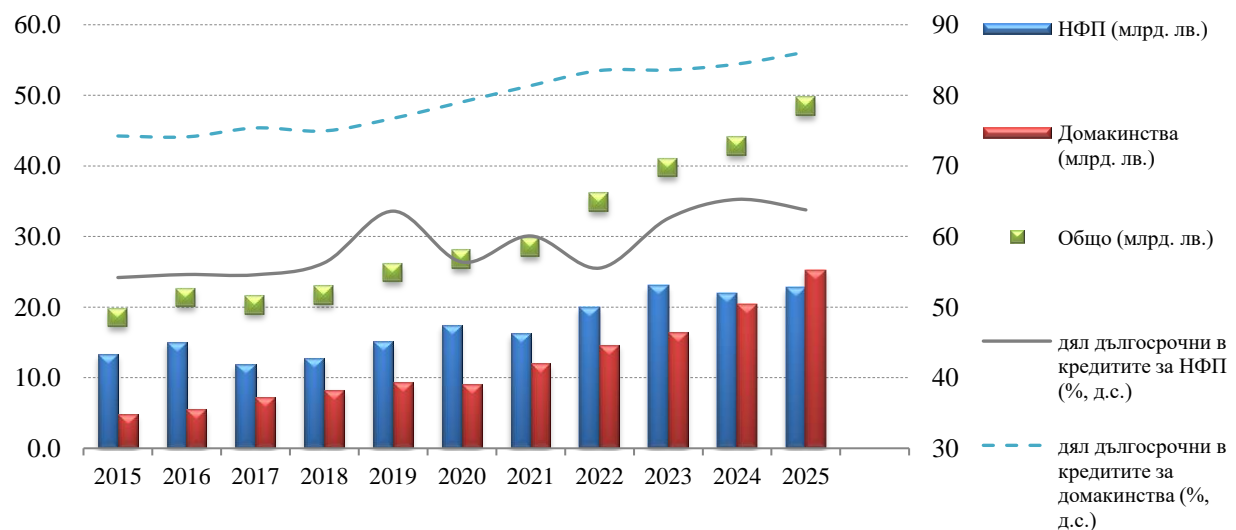
Тези изменения отразяват действията на БНБ, свързани с необходимостта да се предоставят чуждестранни резервни активи на ЕЦБ, които включват основно валута и злато – в съотношение 85% към 15%. Счетоводно тази вноска се отчита като вземане на БНБ от ЕЦБ и се записва като актив в баланса на БНБ, с което се осигурява достъпът на БНБ до Евросистемата. В изпълнение на решението от 8 юли 2025 г. БНБ закупува през октомври 2025 г. 66 хиляди тройунции злато на международните пазари, което представлява под 1% от брунтните валутни резерви, като е осигурено необходимото количество злато, без да се намалява съществуващият златен резерв на БНБ.

Активното свиване на обема налични пари в резултат от депозирането им по текущи сметки и срочни депозити в края на 2025 г. с изпреварващи темпове спрямо свиването на международните резерви на БНБ води до нарастване на тяхното съотношение от 141.56% за 2024 г. до 172.55% за 2025 г. Продължаващото изпреварване на вноса на стоки и нефакторни услуги, както и на краткосрочния дълг (спрямо международните резерви на БНБ) води до понижаване на съотношенията между тях (съответно с 90 б.п. и с 108 пр.п.) като тази тенденция вероятно ще се запази и през 2026 г. на фона на пониженото доверие на инвеститорите и забавянето на местното производство.

Кредитна активност

През 2025 г. тенденцията при отпускане на нови кредити за НФП се възстановява (фигура 3), след като през 2024 г. новият бизнес в сегмента намалява с 1.077 млрд. лв. През 2025 г. новият бизнес за НФП компенсира почти изцяло този спад, като нараства с 807 млн. лв., до 22.7 млрд. лв. или с 3.7% на годишна база. По-високият дял на дългосрочните кредити в сегмента (достигнал рекордните 65.3% през 2024 г.) води до свиване на падежиращите обеми, поради което експозицията към корпоративния сегмент се увеличава с изпреварващи темпове и към края на 2025 г. кредитите за НФП нарастват с 8.6% на годишна база и достига 57.341 млрд. лв.

фигура 3 Обемите по нов бизнес



Източник: БНБ, собствени изчисления

Общият размер на вземанията от предприятия нараства през 2025 г. малко по-интензивно, отколкото през

предходната година (с 4.5 млрд. лв. срещу 4.4 млрд. лв. през 2024 г.), което може да се обясни с устойчивото увеличение на дела на дългосрочните кредити. Тази тенденция се проследява до 2014 г., като в началото на пандемията от COVID-19 делът на договорите със срок над 5 години намалява до 55.5%, но след това този сегмент отново нараства. През 2025 г. над 14.5 млрд. лв. от договорените обеми в сегмента са с оригинален матуритет над 5 години и делът на дългосрочните кредити достига 63.8%, което е съпоставимо с отчетения за 2024 г. Прави впечатление, че по-голямата част от дългосрочните договори са сключени през второто полугодие, което частично може да обясни мотивите на кредитополучателите, доколкото понижаването на лихвите по новия бизнес след средата на 2025 г. води до известно намаляване на оскъпяването на заемите и до засилване на търсенето на заеман ресурс с по-дълъг период на изплащане.

Съпоставката с лихвените равнища в еврозоната показва, че разликата между лихвите по новия бизнес за предприятия в България и средното ниво за паричния съюз остава между 40 и 50 б.п., като лихвите за корпоративни клиенти в повечето страни от ЦИЕ, приели еврото, са по-високи, отколкото в България. В известна степен задържането на относително ниски лихвени проценти в България може да се обясни със стремежа на търговските банки да разширят пазарния си дял, като излишъкът от ликвидни средства позволява на повечето от тях да преследват целите си чрез средствата на ценовата конкуренция. През 2025 г. действията им са насочени предимно в тази посока на фона на нарастващата ликвидност. В края на 2025 г. ликвидният буфер достига 68.6 млрд. лв. и може да се очаква, че това ще мотивира финансовите посредници да продължат да предлагат излишъците от свободния си ресурс на ниска цена с оглед разширяване на базата за неговия ефективен пласмент и заемане на по-голям пазарен дял.

Общият обем на brutните кредити преди обезценка нараства с 20.1% за 2025 г., като след изключване на експозициите към банки показателят се понижава до 15.05%. Делът на кредитите за предприятия намалява с 4.2 б.п., достигайки 39.6% през 2025 г., поради донякъде свитото търсене на фирмени кредити, обусловено от ограничаването на приходите в по-силно засегнатите от обратния ефект на наложените санкции предприятия, както и поради стремежа за постигане на по-добра диверсификация на активите на финансовите посредници чрез увеличаване на дела на по-малките по размер експозиции към домакинствата.

Корпоративните кредити нарастват с двукратно по-нисък темп при банките от гр. II, отколкото при тези в първа група (4.6% срещу 9.7% на годишна база), което се дължи на осезаемо по-големия дял, който заемат кредитите за НФП в портфейлите на по-малките банки (53.4% срещу 41.0% при петте най-големи банки), както и с ограничените възможности за поемане на допълнителни рискове от малките финансови институции. Поради това те изнасят голяма част от свободния си ресурс на междубанковия пазар.

Съпоставката на динамиката по сектори показва, че над 1/2 от отчетения прираст на корпоративните кредити (1.8 млрд. лв.) се дължи на енергийния сектор и сделките с недвижими имоти (763 млн. лв.), а преработващата промишленост заема едва 1/6 (728 млн. лв.), което е по-малко от дела на този сектор в brutната добавена стойност и е показателно за неговата декапитализация. Двата сегмента, към които експозицията нараства най-интензивно, са тези, при които средният размер на кредита е най-голям (съответно 2.9 млн. лв. при производство и разпределение на енергия и 1.6 млн. лв. при недвижимите имоти), което увеличава риска от концентрация, особено в сегмент, който е уязвим на фона на интензивното нарастване на цените на имотите през последните години. Що се отнася до енергийния сектор, на фона на подписаните през март над 140 анекса за изграждане на т. нар. „възобновяеми енергийни източници“ (процедури BG-RRP-4.032 и BG-RRP-4.033, инвестиция С13.14 по ПВУ) може да се очаква, че **интересът към кредитиране на най-силно зависимия от субсидии сектор ще се запази и това ще доведе до по-нататъшно нарастване на риска от концентрация.**

След рекордните обеми нови кредити, постигнати през няколко поредни години в кредитирането на дребно, активността продължава да се засилва. Общият обем по новия бизнес нараства, като достига 25.3 млрд. лв. за 2025 г., което е с 4.8 млрд. лв. (или 23.5%) повече от отчетеното за 2024 г. Тази тенденция е устойчива във времето, доколкото обемите на кредитите по нов бизнес за физически лица се увеличават постоянно от 2010 г. насам, с изключение на 2020 г. (когато този обем намалява с около 2%, до 9.1 млрд. лв.). Делът на дългосрочните кредити за населението нараства вече седма поредна година, като за 2025 г. този дял се увеличава със 170 б.п. (до 86.14%) поради продължаващото нарастване на дела на жилищните кредити до 54.6% от общия портфейл на домакинствата.

Върху решението за определяне на срока на договора през 2025 г. влияние оказва както относително малкото оскъпяване на заемите във времето, така и позитивните очаквания на домакинствата, формирани в резултат от изпреварващото нарастване на техните доходи през последните години. Индикативно за тези очаквания е изменението на дела на договорите със срок над 5 г. при потребителските кредити. Например в началото на периода на постпандемично възстановяване той нараства от 70.6% на 73.5% и оттогава остава близо до тази стойност, докато през 2009 г., когато българската икономика изпитва първоначалния шок на финансовата криза, този дял се понижава рязко от 77.4% на 71.2%, като низходящата тенденция продължава без прекъсване

до приключването на европейската дългова криза през 2016 г. (когато показателят достига 64.7%). През 2025 г. потребителските кредити заемат под 1/3 от общия прираст на новия бизнес по кредити за домакинства, а темпът на новия бизнес в потребителския сегмент е трикратно по-нисък от общия за сегмента (13.7% на годишна база срещу 33.1%).

Общата експозиция към домакинства нараства интензивно, като през 2025 г. нейният темп достига рекордни стойности от 21.7% (съответно 22.1% и 19.8% за банките от първа и втора група), с което делът на вземанията от ФЛ и домакинства в портфейла на финансовите посредници нараства от 39.79% в края на 2024 г. до 40.3% в края на 2025 г. Добре развитата клонова мрежа осигурява на големите банки по-добър достъп до този пазар, поради което при тях експозицията към местното население продължава да изпреварва тази на по-малките банки и достига 42.3% в края на 2025 г. срещу 35.3% при банките от група II.

Безспорно една от най-драматичните промени в структурата на банковите активи през 2025 г. е рязкото увеличение на вземанията от кредитни институции със 7.6 млрд. лв., или 76% на годишна база (до 17.6 млрд. лв. в края на 2025 г.), като само през последното тримесечие на 2025 г. те нарастват с 6.1 млрд. лв. (52.7% спрямо предходното тримесечие). Подобен ръст е без прецедент в последното десетилетие и се дължи на мащабното реструктуриране на балансите, което местните банки са принудени да извършат в процеса на подготовка за присъединяване към еврозоната. То включва няколко направления.

На първо място, приближаващата дата на освобождаване на над 90% от ЗМР, които търговските банки държат в БНБ (вследствие на сваляне на регулаторния праг от 12% на 1%), мотивира банките да започнат процес на предварителна адаптация, като пренасочат известна част от наличния преди тази дата излишък на междубанковия пазар. Полето за действия в тази посока е ограничено, тъй като лихвите по голяма част от междубанковите депозити са сходни с тези по депозитното улеснение (до което местните банки получават достъп след 31.12.2025 г.), а освен това повечето пазарни участници са достигнали лимитите за пласмент към по-големите си контрагенти.

На второ място, подготовката за пълноправно членство в платежната инфраструктура на еврозоната, вкл. системите TARGET2 (за плащания на едро), TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) за незабавни плащания и TARGET2-Securities (T2S) за сетълмент на ценни книжа налага увеличение на салдата по кореспондентски сметки в други банки (основно в еврозоната) и поради тази причина основната част от прираста се насочва към тях и е съсредоточена именно в последните месеци преди официалното приемане на еврото.

Предварителното превалутиране на левовите еквиваленти в евро от по-едрите клиенти е третият фактор, чието действие води до засилване на мотива на дъщерните дружества на банки от еврозоната да прехвърлят някакъв дял от получения ресурс към банките майки, което също се отчита като увеличаване на вземанията от кредитни институции. Това е естествен процес на централизиране на ликвидността в рамките на групи особено когато дъщерното дружество преминава към валутата на групата.

Доколкото изброените фактори не отразяват фундаментална промяна в интереса към разширяване на междубанковото кредитиране, а представляват по-скоро механичен и еднократен ефект от подготовката за присъединяване, може да се очаква, че експозицията към този сегмент през 2026 г. ще намалее и ще се стабилизира на по-ниски нива. **В дългосрочен план междубанковият пазар в България ще се интегрира напълно с този в еврозоната, като ликвидността ще се пренасочва все повече към ЕЦБ, а не към междубанковия пазар.**

Кредитите за други финансови предприятия (или небанкови финансови институции – НБФИ) през 2026 г. нарастват с почти 1 млрд. лв. – от 8.955 млрд. лв. до 9.948 млрд. лв., а средната стойност на единичната експозиция остава най-високата сред всички наблюдавани сектори и достига 8.07 млн. лв. в края на декември. Това не е изолиран феномен, а част от по-широк тренд на разрастване на небанковото финансово посредничество в световен мащаб, който според Европейския съвет за системен риск (ESRB) създава уязвимост във финансовата система.

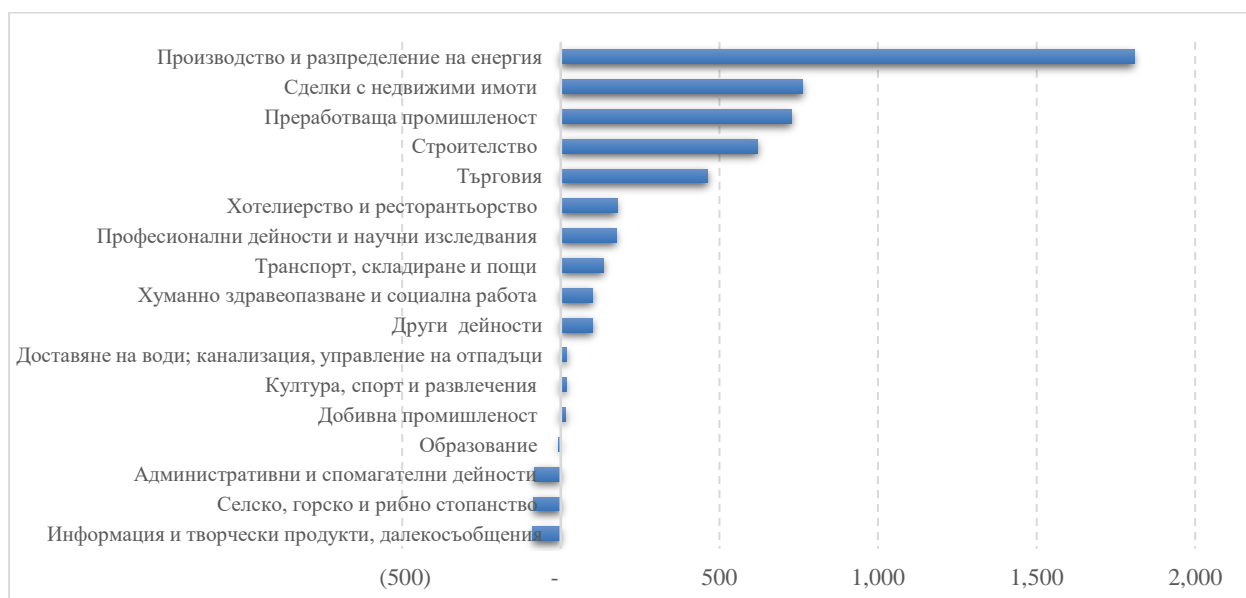
Статистиката на кредитите по количествени категории и икономически дейности (в хил. лв. и брой договори) позволява да се очертаят няколко ключови тенденции за 2025 г. Докато общият обем на кредитите нараства с 15.3% на годишна база, броят на активните договори леко намалява от 3.05 млн. на 3.04 млн. (-0.4%), т.е. растежът през 2025 г. се дължи на увеличаване на средния размер на кредита (от 34.1 хил. лв. на 39.5 хил. лв.), а не на разширяване на клиентската база. Тази тенденция е напълно характерна за **зрял кредитен пазар с концентрация върху по-големите заеми.**

Основният двигател на растежа на заемите е сектор „Домакинства и НТООД“, при който броят на договорите се свива с 0.8% и средният размер на заема се увеличава с почти ¼, от 16.0 хил. лв. на 19.5 хил. лв., което

отразява продължаващата кредитна експанзия сред местното население. Тази динамика потвърждава засилената зависимост на банките от един конкретен клиентски профил и рисковете от прегряване на пазара на имоти.

Заемите за НФП отчитат по-умерен растеж, като показателят за динамика на експозицията е съпоставим с нарастването на броя на кредитите (с 5.9% за 2025 г.), поради което на агрегирано ниво средният размер нараства съвсем слабо от 328 хил. лв. на 341 хил. лв., но вътрешносекторната диференциация е значителна. При ранжиране на абсолютния прираст на кредитния портфейл по сектори се открояват няколко сектора с най-интензивно увеличение (фигура 4). С най-значителен прираст се откроява сектор „Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и газообразни горива“, чиято обща експозиция нараства с над 1/2 (до 5.19 млрд. лв. в края на м. г.), което отразява **изключителния интерес на финансовите посредници към зависимия изцяло от държавни субсидии бизнес с т. нар. „възобновяеми енергийни източници“**. Средният размер на кредита в този сектор е особено висок – 2.92 млн. лв., което е над осем пъти повече от средния за НФП (341 хил. лв.) и свидетелства за финансиране на мащабни проекти. През 2025 г. този сектор отбелязва и най-голямото увеличение на стойността на средния остатъчен дълг от всички наблюдавани сектори с 846 хил. лв.

фигура 4 Прираст на експозицията по сектори за 2025 г. (млн. лв.)



Източник: БНБ, собствени изчисления

На второ място по абсолютен прираст е сектор „Сделки с недвижими имоти“, с увеличение от 762 млн. лв. (от 5.67 млрд. лв. на 6.43 млрд. лв.). Този сектор е пряко свързан с жилищния бум и активното търсене на имоти. Размерът на средния кредит леко намалява от 1.65 млн. лв. до 1.60 млн. лв., но въпреки това секторът се запазва като един от двата с най-голям размер на средния остатъчен дълг, тъй като в тази категория се отчита предимно финансиране на инвестиционни проекти, а не заеми на физически лица.

Сектор „Преработваща промишленост“ заема трето място с прираст от 728 млн. лв. (от 10.71 млрд. лв. на 11.43 млрд. лв.). Това е най-големият по обем промишлен сектор, но експозицията към него заема едва 9.5% в общата структура на кредитите. Това е значително по-малко от дела на преработващата промишленост в брутната добавена стойност и е показателно за декапитализацията на сектора. Средният размер на кредита през 2025 г. остава почти без промяна (427 хил. лв.), което е показателно за липсата на мотивация за финансиране на едри инвестиции в големи производствени мощности.

Сред петте най-бързо нарастващи сегмента на кредитирането е и „Строителство“, който отчита прираст от 621 млн. лв. (достигайки 4.85 млрд. лв. в края на м. г.). Интересът към финансиране на строителни проекти е логично следствие от бума на жилищното кредитиране и инвестициите в недвижими имоти, поради което относителният темп тук е съпоставим с този при имотите (съответно 14.7% срещу 13.5%). Общата експозиция към двата сектора достига 9.4%, от което личи нарастващият риск от концентрация към пазар, който по всяка вероятност приближава пик на активността и цените.

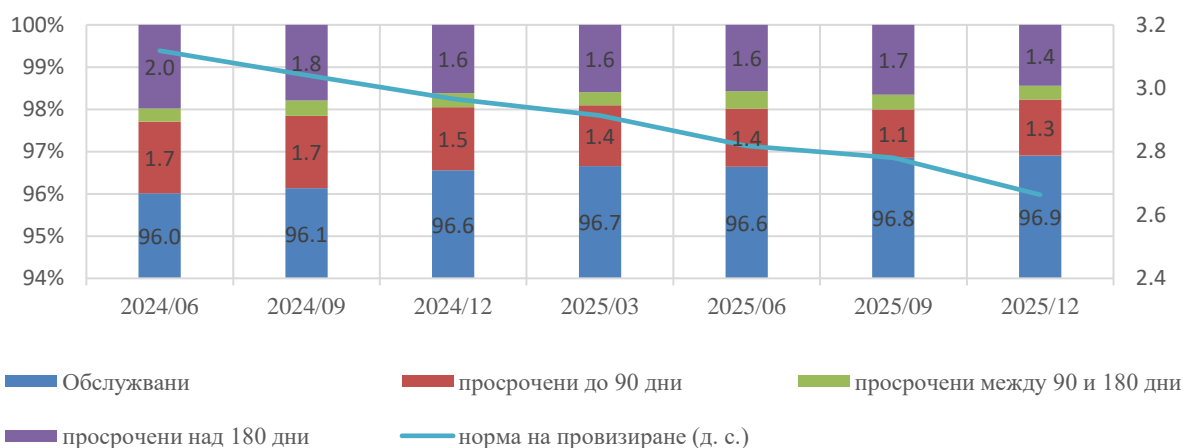
Кредитирането през 2025 г. се характеризира със силна концентрация на абсолютния прираст в

няколко сектора – енергетика (предимно ВЕИ), недвижими имоти, строителство и преработваща промишленост. Важен индикатор за структурните промени в кредитирането е изменението на средния размер на кредита, който нараства в повечето сектори, което потвърждава тенденцията към консолидация и отпускане на по-големи заеми. Домакинствата остават основният двигател на общия растеж, но при тях увеличението идва от по-големите средни размери на заемите, а не от разширяване на клиентската база. Средният размер на заемите за населението се увеличава с почти ¼, което е пряко следствие от бума на жилищното кредитиране, при което се отпускат все по-големи суми за покупка на имоти. Спадът на броя на договорите при растящ обем показва изместване към по-големи, по-дългосрочни кредити, което повишава кредитния риск при евентуално забавяне на икономиката. За банките това означава **необходимост от засилено наблюдение на концентрацията в жилищното кредитиране и в секторите с висока зависимост от цените на имотите и държавните субсидии за издръжка на нерентабилните ВЕИ**

Качество на кредитите

Качеството на кредитния портфейл през 2025 г. остава почти без промяна и в края на годината делът на обслужваните кредити достига 96.90% (фигура 5). Номиналната стойност на необслужваните заеми при домакинствата с просрочие до 90 дни намалява с 4.2% на годишна база, което се дължи предимно на ръста на ипотечните кредити, при които ниските лихви, стабилният пазар на труда и изпреварващият ръст на доходите позволяват на кредитополучателите да обслужват ипотечните си кредити без затруднения и да запазят интереса си към теглене на нови заеми. За разлика от тях просрочените с повече от 90 дни заеми нарастват с 4.4% (до 929 млн. лв.), като този ръст е изцяло за сметка на потребителските кредити. Това разминаване при динамиката в двата сегмента отразява по-високата чувствителност на потребителските заеми към натрупаната инфлация от предходните години и по-ограничените им възможности за рефинансиране.

фигура 5. Качество на кредитния портфейл



Темповете на нарастване на необслужваните заеми в корпоративния портфейл са съответно 1.0% за просрочия до 90 дни и 2.1% за просрочия над 90 дни. На настоящия етап това не може да се отчете като проблем, доколкото тези темпове изостават значително от нарастването на общия обем (8.6% нарастване на експозицията към НФП на годишна база) и докато знаменателят (общият портфейл) нараства по-бързо от числителя (необслужваните заеми) съотношението се подобрява дори когато абсолютният размер на проблемните кредити номинално нараства. Този ефект е важен за правилната интерпретация на показателите за динамика, тъй като запазването на нисък дял на необслужваните кредити не би трябвало да се възприема като сигурен индикатор за стабилността на системата. Той е до голяма степен резултат от интензивните темпове на кредитиране, а не от органично подобряване на платежоспособността на кредитополучателите.

През последното тримесечие на 2025 г. необслужваните заеми за НФП с просрочие до 90 дни рязко се увеличават – с над 1/4 (от 992 млн. лв. до 1.254 млрд. лв.), с което изпреварват значително темпа на растеж на брутните кредити за НФП (3.6%) и това би могло да се възприеме като **ранен сигнал за предстоящо влошаване на качеството на корпоративния портфейл**. За сравнение, през последното тримесечие на 2024 г. необслужваните заеми за НФП с просрочие до 90 дни намаляват със 162 млн. лв., което е показателно за значимостта на настоящото обръщане на тенденцията. На фона на интензивното нарастване на разходите за труд (с 11.8% на годишна база през четвъртото тримесечие на 2025 г. в индустрията и с 14.8% в услугите) при задържащ се темп на производителността може да се очаква засилен натиск върху маржовете на предприятията и съответно и ускоряване на динамиката при просрочените кредити. Особено уязвими са МСП в сектори с ниска добавена стойност, където възможностите за автоматизация и повишаване на производителността са ограничени. Ако към това се добавят и очакванията за евентуално забавяне на икономическата активност в еврозоната, рисковете за потенциала за редовно обслужване на заемите от страна

на корпоративните клиенти ще се увеличат допълнително през 2026 г.

Потенциал за влошаване на качеството на кредитния портфейл съществува и по линия на очакванията за забавяне на кредитирането, като прогнозите за 2026 г. предвиждат подобен сценарий под влияние на няколко фактора: (1) изчерпване на еднократните ефекти от подготовката за влизане в еврозоната; (2) нарастване на цената на заемния ресурс и отслабване на търсенето; (3) риск от допълнително затягане на макропруденциалните изисквания за LTV и DSTI; (4) затягане на условията за кредитиране като естествена последица от подготовката за вдигане на антицикличния буфер до 2.25%, считано от второто тримесечие на 2027 г.; и (5) възможно забавяне на икономическия растеж.

Разходите за обезценки нарастват с 14.2% за 2025 г. до 753 млн. лв., като през второто полугодие са начислени два пъти повече обезценки, отколкото за първото (504 срещу 249 млн. лв.). Тази асиметрия отразява както сезонни фактори (традиционно по-висока активност през втората половина на годината), така и засилено провизиране срещу вече идентифицирани рискови експозиции в корпоративния портфейл. По всяка вероятност това поведение на местните банки е своеобразна реакция на посочените ранни сигнали за влошаване на качеството на кредитния портфейл чрез увеличаване на обезценките. През 2026 г. може да се очаква ускоряване на тази тенденция поради няколко причини: (1) нормативните изисквания на МСФО9 за допълнително провизиране при очаквано влошаване на икономическите условия; (2) увеличената надзорна чувствителност към качеството на активите след официалното присъединяване към еврозоната; (3) нарастващият потенциал за корекция на жилищния пазар, което би наложило допълнителни обезценки. Ако темпът на нарастване на разходите за обезценки се запази, те биха могли да надхвърлят 850 млн. лв. през 2026 г., което ще окаже известен натиск върху нетната печалба на сектора особено при хипотезата за понижаване на рентабилността в резултат от оскъпяване на привлечения ресурс

Жилищните обезпечения покриват голяма и интензивно нарастваща част от кредитния портфейл, като в края на 2025 г. ипотечните кредити надхвърлят 35.8 млрд. лв., което представлява над 1/4 от брутните кредити преди обезценка. Пазарните стойности на обезпеченията отразяват пикови цени, като по данни на НСИ цените на жилищата в България са нараснали с над 30% за последните две години (съответно с 18.3% за 2024 г. и 12.6% за 2025 г.). Оценявайки обезпеченията при текущите пазарни стойности, банките изграждат провизии върху завишена база, което означава, че реалният буфер срещу загуби е по-малък от формално отчетения, тъй като при евентуална корекция на жилищния пазар стойността на обезпеченията ще спадне. При по-осезаема корекция на жилищния пазар, която е напълно възможна при повишение на лихвите или икономическо забавяне, реалното покритие на обезпеченията ще се понижи чувствително, което ще наложи изискване за дообезпечаване или начисляване на нови провизии в период, в който доходността на банките вече може да бъде под натиск от свиващите се лихвени маржове и стагниращи приходи от такси. Това създава потенциал за процикличен ефект, тъй като при материализирането на подобен сценарий банките ще бъдат принудени да начисляват допълнителни провизии, които допълнително ще свият капитала в момента, когато най-много се нуждаят от наличието на такъв.

Корпоративният кредитен портфейл концентрира рискове в сектори, изложени на структурно влошаване. Предприятията в традиционната промишленост – металургия, химия, текстил – са под натиска на нарастващи разходи за труд (средно с 12–15% годишно) и нарастващи разходи за такси по механизма на ЕС за търговия с въглеродни емисии. Тези сектори, които формират значителен дял от корпоративното кредитиране (около 18% от портфейла на НФП), са с ниска рентабилност и ограничена способност да прехвърлят повишените разходи върху крайните цени. От друга страна, строителните компании, финансирани жилищни проекти при оптимистични ценови очаквания, могат да бъдат подложени на силен натиск при пазарна корекция по подобие на периода след 2009 г., тъй като много от техните проекти са заложили като обезпечение при текущите високи цени на имотите и спад от 10–15% би направил редица проекти нерентабилни и би увеличил риска от изпадане в несъстоятелност. Друга рискова категория икономически агенти е тази на компаниите, зависими от обществени поръчки (строителство на инфраструктура, пътно строителство, поддръжка), които вероятно през 2026 г. ще отчетат известен спад на приходите на фона на засилващите се призови към консолидация и намаляване на публичните разходи и липсата на приет бюджет за 2026 г., което обикновено ограничава публичните инвестиции.

Очаквания за развитие на банковия сектор през 2026 г.

Като цяло могат да се обособят няколко ключови рискове, които ще оказват въздействие върху динамиката на показателите в банковата система в средносрочна перспектива, а именно:

Макроикономическата рамка остава неустойчива. Производственият капацитет на икономиката нараства по-бавно от платежоспособното търсене, което поражда естествен инфлационен натиск и води до загуба на ценова конкурентоспособност спрямо търговските партньори от еврозоната. Предстоящото въвеждане на Директива ETS2 ще разшири обхвата на схемата за търговия с емисии към секторите на сградното отопление

и автомобилния транспорт. Този етап е планиран за периода след 2026 г. и ще обхване милиони домакинства и МСП, които до момента не са били пряко засегнати от въглеродното облагане. Този допълнителен инфлационен натиск ще се отрази пряко върху реалния разполагаем доход на домакинствата и съответно върху способността им да обслужват поетите задължения.

По отношение на банковия сектор, кредитните институции са изложени на енергийния и климатичния риск чрез експозицията си към корпоративни клиенти. Предприятията, които не разполагат с ясни и финансово обезпечени планове за декарбонизация, вероятно ще се сблъскат с нарастващи разходи (поради въглеродните такси и по-скъпата енергия), а в някои случаи – и с риск от обезценяване на засегнатите активи, т.е. съоръжения и технологии, които губят своята икономическа стойност в процеса на прехода към нисковъглеродна икономика. Кредитите, обезпечени с такива активи, съдържат повишен риск от неизпълнение и загуба на стойност на обезпечението. Проблемът с недостатъчно развитата оценка на климатичните рискове в портфейлите на търговските банки често се отбелязва от ЕЦБ (вкл. в тематичните прегледи на климатичните рискове). Голяма част от банките все още не разполагат с методологии за стрес тест на портфейлите при различни климатични сценарии, нито с достатъчно данни за оценка на въглеродния отпечатък на своите кредитополучатели. Това представлява съществена уязвимост, която би могла да се материализира в периода на засилен регулаторен натиск за зелена трансформация през следващите години.

Жилищното кредитиране е един от основните източници на системен риск. Рекордните темпове на ипотечно кредитиране през 2025 г. създават класически предпоставки за балон. Банките оценяват обезпеченията при пикови пазарни стойности, което води до изкуствено завишена норма на обезпечение и създава илюзия за нисък кредитен риск. При евентуална корекция на жилищния пазар реалното покритие на обезпеченията може да намалее значително, което би наложило допълнителни провизии и би свиело капитала на банките в момент, когато лихвените маржове са под натиск.

Геополитическата несигурност предизвиква екзогенен шок. Въпреки че стрес тестовете на ЕЦБ показват, че българските банки биха издържали на стандартен неблагоприятен сценарий (спад на CET1 с 4–5 пр.п.), сценарий на съвпадане на жилищна корекция, корпоративни фалити и ограничаване на фискалните стимули за зависими сектори би могъл да доближи загубите до наличните капиталови буфери.

Качеството на кредитния портфейл показва ранни сигнали за предстоящо влошаване. Макар общият дял на необслужваните кредити да остава нисък, необслужваните заеми за НФП с просрочие до 90 дни рязко нарастват, изпреварвайки двукратно темпа на брутните кредити. Същевременно разходите за обезценки нарастват, като през второто полугодие на 2025 г. са начислени два пъти повече обезценки, отколкото през първото. При запазване на този темп разходите за обезценки биха нараснали допълнително през 2026 г., което ще окаже допълнителен натиск върху рентабилността.

Ликвидните буфери са завишени механично като продукт на масовото депозирание на кешови наличности преди конвертирането в евро и може да се очаква, че след нормализиране на депозитната структура през първата половина на 2026 г. буферите ще се свият до по-устойчиви нива. В случай че този спад съвпадне с период на пазарно напрежение (изтегляне на депозити от институционални клиенти, нарастване на обезценките, инфлационен шок), реалната ликвидна позиция на отделни банки може да се окаже значително по-слаба от показваната от агрегирания показател за ликвидност. Особено уязвими са банките с висок дял на краткосрочно корпоративно финансиране и по-нисък дял на стабилни депозити на домакинствата.

Интензивното нарастване на финансирането за небанкови финансови институции представлява скрит риск. Последните функционират при значително по-слаби регулаторни изисквания и поради тази причина съществува реален риск от „скрито изнасяне“ на експозиции към неблагонадеждни клиенти чрез продажба на кредитни портфейли, пренасочване на отхвърлени молби за кредит или финансиране на ливъридж, което „изчиства“ банковите баланси от по-рискови активи, но рискът остава във финансовата система, прехвърляйки се към по-слабо регулирани субекти.

Присъединяването към еврозоната променя фундаментално монетарната трансмисия. От една страна, то носи някои от очакваните ползи, като намалени транзакционни разходи, но от друга страна България губи способността да влияе върху паричното предлагане чрез ЗМР. Освободената ликвидност засега остава непласирана поради атрактивната доходност на депозитното улеснение на ЕЦБ, но при евентуално нарастване на разликата между пазарните лихви и лихвата по депозитното улеснение тези средства биха могли да бъдат насочени към кредитиране, което би засилило кредитния цикъл без възможност за намеса от страна на БНБ. В резултат на това местният регулатор ще разчита единствено на макропруденциални инструменти (капиталови буфери, изисквания към LTV и DSTI), които са по-тромави и с по-дълъг лаг на действие в сравнение с директния инструмент на минималните резервни изисквания.

Най-същественият риск, който поема България с акта на присъединяване, произтича от незавършеността на Икономическия и паричния съюз на ЕС, в който не са изградени изцяло нито фискалният съюз, нито банковият съюз, нито съюзът на капиталовите пазари. Това създава риск за устойчивостта на Евросистемата при възникване на икономически и политически шокове и България поема част от тези присъщи рискове, без да разполага с възможност за противодействие чрез инструменти за самостоятелно управление на паричното предлагане (например чрез регулиране на ЗМР, използвано до края на 2025 г.).

II. Преглед на дейността на Токуда Банк ЕАД през 2025 година

Към 31.12.2025 г. активите на Токуда банк ЕАД са на стойност 506.408 млн. лв., което представлява 0.22% от общата стойност на активите в българската банкова система (по данни на БНБ). Отнесен към активите на банките от втора група, към която се причислява и Токуда банк ЕАД, този дял е 1.06%. Средномесечната стойност на балансовото число продължава да нараства, като за изтеклата година показателят достига 511.0 млн. лв., срещу 504.8 млн. лв. за 2024 г..

През изтеклата година, брутните кредити остават близо до нивото си от предходната година (222.463 млн. лв. срещу 246.947 млн. лв. към края на 2024 г.) при съпоставими корективи за кредитни загуби (5.381 млн. лв. срещу 5.107 млн. лв. в края на м. г.). Делът на кредитния портфейл след обезценка в общата структура на активите заема 42.87% от общата стойност на активите в края на 2025 г. (срещу 46.83% през предходната година), а качеството му се изменя относително слабо, като делът на необслужваните кредити нараства с 213 б. п., до 9.22% от брутната стойност на кредитите и вземанията от клиенти.

Свиването на дела на кредитния портфейл в структурата на активите е за сметка на категории, които носят по-малък риск (като например *вземания от банки и парични средства и вземания от Централната банка*). Това е едно от ключовите предизвикателства за изтеклата година, на фона на несигурната среда и умерените темпове на кредитиране, които са закономерен резултат от колебливото поведение на показателите на икономическия климат и засилената конкуренция за привличане на клиенти с добра кредитоспособност.

Изменението на потенциала за генериране на приходи може да се проследи чрез динамиката на съотношението на общите оперативни разходи към общия оперативен доход, което през изтеклата година нараства със 19.28 пр. п. (до 76.68%), в резултат от свиването на общия оперативен доход, преди обезценка и провизии за загуби до 20.885 млн. лв. за 2025 г. (срещу 27.142 млн. лв. за 2024 г.) докато оперативните разходи в същото време нарастват с 436 хил. лв. (до 16.014 млн. лв. за 2025 г.).

Изпълнението на заложените цели може да бъде отчетено и по друг приоритет от стратегията и бизнес-плана, а именно ефективно управление и контрол на размера на клиентските депозити с цел ограничаване на разходите за ресурс при запазване на стабилно финансиране. През 2025 г. Банката отчита известно свиване на обема на привлечените средства от клиенти (които намаляват с 2.78% - до 438.183 млн. лв.) като делът на по-скъпото финансиране, чиито източник са гражданите и домакинствата нараства слабо (до 79.53% в общата структура в края на изтеклата година срещу 76.45% за предходната), а делът на срочните депозити остава близо до нивото, достигнато в края на м. г. (43.85% срещу 44.99% за 2024 г.). Цената на привлечения ресурс продължава да нараства и за 2025 г. лихвените разходи нарастват с 389 хил. лв. въпреки сравнително слабите изменения на обема и структурата на депозитите.

През 2025 г. Банката реализира нетна печалба в размер на 1.684 млн. лв. Отчетеният резултат е със значително по-малък от отчетения през 2024 г., когато нетната печалба на Банката възлиза на 9.338 млн. лв., което се дължи предимно на свиването на приходите от лихви (с 3.952 млн. лв.) и на увеличените (с 1.618 млн. лв.) разходи за провизии и обезценка.

II.1. Приходи и разходи за дейността

През 2025 г. Банката генерира оперативен доход преди обезценка и провизии за загуби в размер на 20.885 млн. лв. (Таблица 1), което е с 6.257 млн. лв. (23.05%) по-малко, отколкото през 2024 г. Върху динамиката на дохода през изтеклия период влияе преди всичко свиването на кредитния портфейл, което частично се компенсира от повишението на пазарните лихви в отделни сегменти, в резултат на което брутните приходи от лихви по кредити за изтеклата година намаляват с 22.36% (3.518 млн. лв.). Темпът на разходите за лихви е положителен (23.21%), като техният прираст достига 389 хил. лв. за изтеклата година.

Банката продължава да се придържа към възприетата консервативна политика по отношение на административните разходи. В рамките на тази политика, ръководството осъществява системен контрол,

което в условията на интензивни темпове на потребителските цени води до умерено нарастване на повечето пера от тази категория, в резултат на което общата им стойност през изтеклата година нараства с 436 хил. лв. (до 16.014 млн. лв.).

Съотношението на общия обем оперативни разходи към общия оперативен доход през изтеклата година нараства със 19.28 пр. п. (до 76.68%), което се дължи на намаляването на общия оперативен доход преди обезценка и провизии за загуби (от 27.142 млн. лв. за 2024 г. до 20.885 млн. лв. за 2025 г.) с което динамиката на дохода изостава значително спрямо оперативните разходи (съответно -23.05% срещу 2.80%).

Настъпилите изменения в структурата на активите, успоредно с динамиката на лихвените равнища водят до известни изменения в структурата на приходите (Таблица 1). През 2025 г. дялът на нетния лихвен доход нараства с 0.89 пр. п. и достига 73.24% от общия размер на приходите, а нелихвените приходи заемат 26.76% (за сравнение - през същия период на миналата година тези стойности са съответно 72.35% и 27.65%). Освен свиването на кредитния портфейл и динамиката на лихвените проценти, фактор за настъпилите изменения в тази структура е намаляването на “други приходи от дейността” - с 85.03% на годишна база, до 243 хил. лв. вследствие предимно на базовия ефект от миналогодишното увеличение на печалбата от активи, държани за продажба (придобити срещу дълг).

Таблица 1. приходи от дейността (хил. лв.)

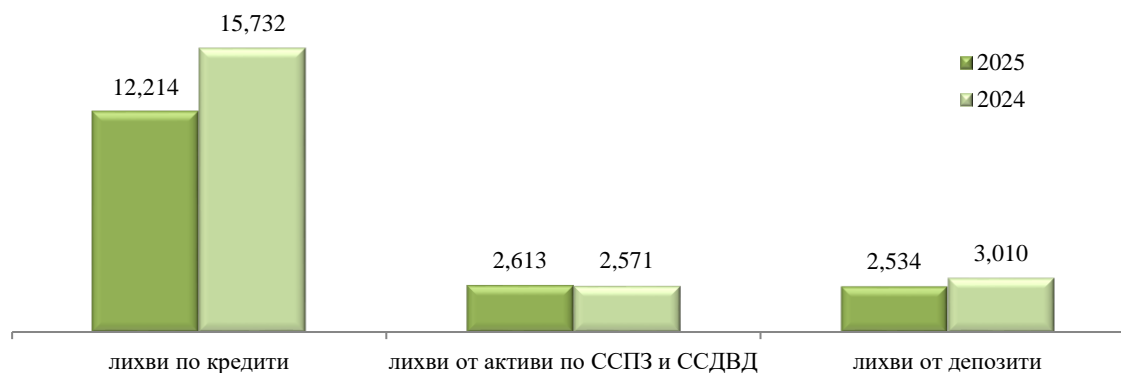
	2025	2024
Приходи от лихви	17'361	21'313
Разходи за лихви	(2'065)	(1'676)
Нетен лихвен доход	15'296	19'637
Приходи от такси и комисионни	5'035	5'614
Разходи за такси и комисионни	(443)	(453)
Нетен доход от такси и комисионни	4'592	5'161
Нетна печалба от фин. активи за търгуване	754	721
Други приходи (разходи) от дейността	243	1'623
Общ оперативен доход	20'885	27'142

Брутните приходи от лихви по кредити и други вземания продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи въпреки че намаляват с 3.518 млн. лв. до 12.214 млн. лв., което се дължи предимно на отрицателния прираст на кредитите (съчетано със свиване на дела на гр. “обслужвани”) но също и на пазарното позициониране, доколкото Токуда банк ЕАД поддържа относително малък спред спрямо референтните индекси, с оглед постигане на баланс между подобряването на доходността и осигуряване на най-добрите условия за клиентите на Банката спрямо текущите пазарни нива. Годишния темп на изменение на приходите от лихви по кредити се забавя (от 4.23% през 2024 г. до -22.36% през 2025 г.), като на фона на изоставащия темп спрямо приходите от лихви при останалите лихвоносни активи през 2025 г. дялът на приходите от лихви по кредити намалява с 3.46 процентни пункта спрямо отчетения през предходната година, достигайки 70.35% за изтеклата година.

Лихвените приходи от портфейла дългови инструменти се увеличават с 42 хил. лв. (или с 1.63% спрямо отчетеното през 2024 г.) до 2.613 млн. лв. за изтеклата година, вследствие на умерената активност при покупките на книжа през изтеклата година, водеща до свиване на обема на портфейла с 20.065 млн. лв., компенсирано от ефекта от заместване на падежиралите и продадени емисии в портфейла на Банката с нови, чиято доходност е по висока, поради общото изменение на пазарната конюнктура. Изоставането на другите пера спрямо приходите от този източник води до нарастване на неговия дял в общия обем на лихвените приходи през изтеклата година - от 12.06% до 15.05%.

Въпреки известното покачване на лихвите по междубанкови депозити (вследствие на натрупването на инфлационни очаквания и ефективния трансфер на изменение на нагласите в посока към предстоящо затягане на паричната политика в Евроразона) общият размер на приходите от този източник намалява, достигайки 2.534 млн. лв. (срещу 3.010 млн. лв. за 2024 г.) вследствие на относително по-умерената активност на пазара на междубанкови депозити.

Фигура 6. Лихвени приходи по източници (хил. лв.)

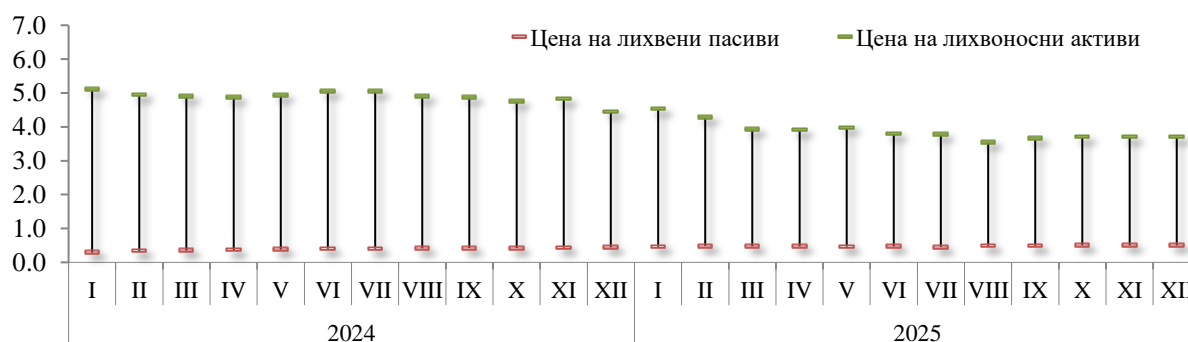


Цената на привлечения ресурс се запазва над средното за банковата система в страната тъй като депозитите на граждани и домакинства продължават да заемат значителен дял в депозитната база на Банката (достигайки 79.53% за 2025 г. срещу 76.45% за 2024 г.). Като следствие от общото повишение на текущите лихви, лихвените разходи през изтеклата година нарастват със 389 хил. лв. (до 2.065 млн. лв. за 2025 г.).

През 2025 г. лихвеният спред се колебае в широк диапазон (4.07-3.05) като неговата динамика е повлияна от общото изменение на пазарната конюнктура. Съпоставката на рентабилността на лихвоносните активи показва, че през изтеклата година непрегледената средна норма на приход нараства със 101 б. п. (от 4.89% за 2024 г. до 3.88% за 2025 г.), предимно вследствие на конкурентното позициониране по отношение на лихвените равнища, но също и на ограничаването на дела на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 90 и над 180 дни. Известна роля за динамиката на показателя играе също така нормата на разход за привлечен ресурс, която на усреднена годишна база се изменя с 9 б. п., от 0.39% за 2024 г. до 0.48% за 2025 г.

Сравнително слабата промяна на потребителските нагласи и атрактивните условия по срочни депозити през 2025 г. доведоха до запазване на матурирещата структура на привлечения ресурс почти без промяна, като за изтеклата година дялът на депозитите с фиксиран матурирещ намалява с 1.14 пр. п. (до 43.85%). Това спомага за по-умереното покачване на цената на привлечения ресурс, което успоредно с повишените референтни индекси по кредитите и реализацията на допълнителните постъпления (от събрани присъдени вземания) през изтеклата година, оказва известна подкрепа на лихвения спред, въпреки че на кумулативна база за 2025 г. показателят достига 3.40% (срещу 4.50% за предходната година).

Фигура 7. компоненти на лихвения спред (%)



Нелихвени доходи

През 2025 г. нелихвените доходи намаляват със 1.916 млн. лв. (25.53%) на годишна база, достигайки 5.589 млн. лв., което се дължи предимно на приходите, които не са свързани с основната дейност. През изтеклата година перо „друг оперативен доход“ се свива с 85.03% на годишна база (до 243 хил. лв.) предимно вследствие на базовия ефект от миналогодишното увеличение на печалбата от активи, държани за продажба (придобити срещу дълг).

С най-голяма тежест в тази група доходи остава нетният доход от такси и комисиони, който през изтеклата година намалява с 569 хил. лв. (или 11.02% на годишна база) до 4.592 млн. лв., вследствие на намалените

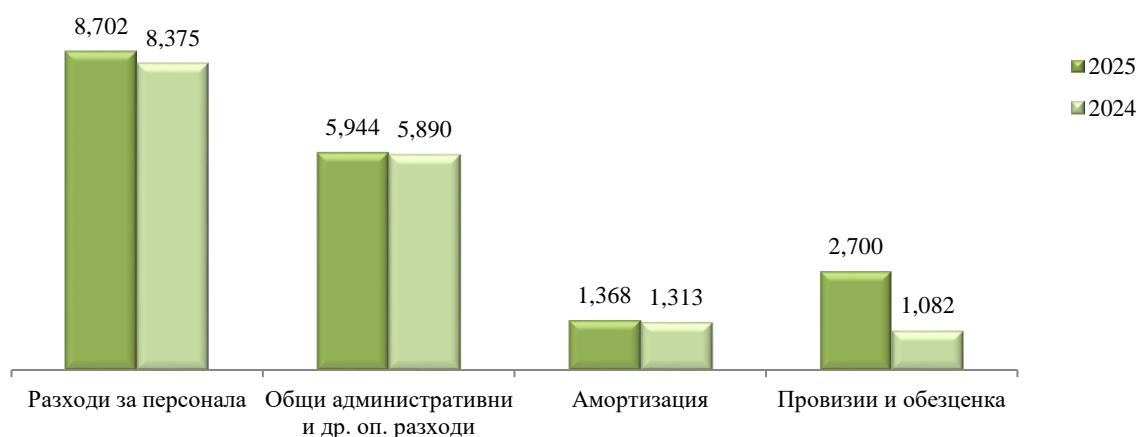
приходи от обслужване на карти и сметки (съответно с 94 и 269 хил. лв.) както и на повечето от останалите пера. Структурата на постъпленията от такси и комисионни през изтеклата година се запазва без съществени изменения, като най-интензивно увеличение на заемания дял се отчита при таксите по преводи (с 1.81 пр. п., до 23.63% от brutните приходи от такси), а най-значително свиване на дела, както и през предходната година се наблюдава при таксите върху обслужване на банкови сметки (с 1.73 пр. п., до 29.73% от brutните приходи от такси).

Очакванията за предстоящи повишения на основните лихви през 2025 г. са относително слаби, поради което нямат съществено отражение върху пазарните котировки и нямат съществено въздействие върху приходите от търговия с ценни книжа, поради което нетният доход от търговия се запазва близко до отчетеното през м. г. (достигайки 754 хил. лв. срещу 721 хил. лв. за 2024 г.).

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2025 г. са в размер на 18.714 млн. лв. (Фигура 8), което е с 2.054 млн. лв. или с 12.33% повече от отчетените за предходната година. Това се дължи предимно на значителния прираст на разходите за обезценка, които за 2025 г. с 1.618 млн. лв. повече отколкото за м. г., както и на разходите за персонал (нарастващи с 3.90%, до 8.702 млн. лв. в резултат от догонването на общото увеличение на разходите на работодателите за възнаграждение на наетите в страната). Другите административни разходи нарастват със 54 хил. лв., достигайки 5.944 млн. лв. за изтеклата година в резултат от общото покачване на индексите на цените (което се компенсира от ефекта на икономия от закритите през изтеклата година офиси).

Фигура 8. нелихвени разходи (хил. лв.)



Делът на разходите за провизии и обезценка нараства с 7.93 пр. п. (до 14.43% в общата структура). Всички останали категории се свиват, като например делът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в структурата на нелихвените разходи намалява с 3.77 пр. п. (от 50.27% до 46.20% за изтеклата година), делът на общите административни и други оперативни разходи намалява с 3.59 пр. п. - до 31.76%), а разходите за амортизация през 2025 г. заемат със 57 б. п. по-малък дял, отколкото през предходната година (достигайки 7.31%).

II.2. Кредитен портфейл

В края на 2025 г. brutният размер на кредитния портфейл на Банката е 222.463 млн. лв. След отразяване на коректив за кредитни загуби в размер на 5.381 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 217.082 млн. лв., което е с 24.758 мл. лв. по-малко от отчетеното в края на 2024 г. Отрицателният прираст се дължи на по-консервативното кредитиране на фона на колебливите показатели на бизнес-климата и запазването на високия риск на средата, на очакванията за одобряването на сделката за капитала на Банката от регулатора, а също и на активността по събиране на вземания в група 'загуба', която се компенсира от миграцията на експозиции от гр. 'необслужвани', поради което балансова стойност на група 'загуба' след обезценка нараства с 1.138 млн. лв., достигайки 3.504 млн. лв. в края на 2025 г. Изоставането на кредитите спрямо темпа на общите активи води до намаляване на дела на кредитния портфейл след обезценка в общата структура на активите с 3.96 пр. п. - до 42.87% от общата стойност на активите в края на 2025 г., срещу 46.83% през предходната година.

Кредитите на корпоративни клиенти намаляват с 24.719 млн. лв. (до 169.187 млн. лв. преди обезценка), а делът им в структурата на brutните кредити намалява незначително спрямо постигнатия за предходната година (с

2.47 пр. п., от 78.52% до 76.05%), което се дължи на приоритизирането на активността в сегмента на дребно, с оглед постигане на по-добра диверсификация и по-висока доходност на съществуващия кредитен портфейл.

Измененията в сегмента 'физически лица' са обусловени от умерената активност при тази категория кредитополучатели. В абсолютно изражение сегментът отчита отрицателен прираст на стойност 382 хил. лв., или с 0.72% спрямо предходната година, като неговият дял в общата структура на портфейла нараства с 2.52 пр. п. - от 21.17% в структурата на брутните кредити през 2024 г. до 23.69% през 2025 г. поради изпреварващите темпове в този сегмент спрямо експозициите към корпоративни клиенти.

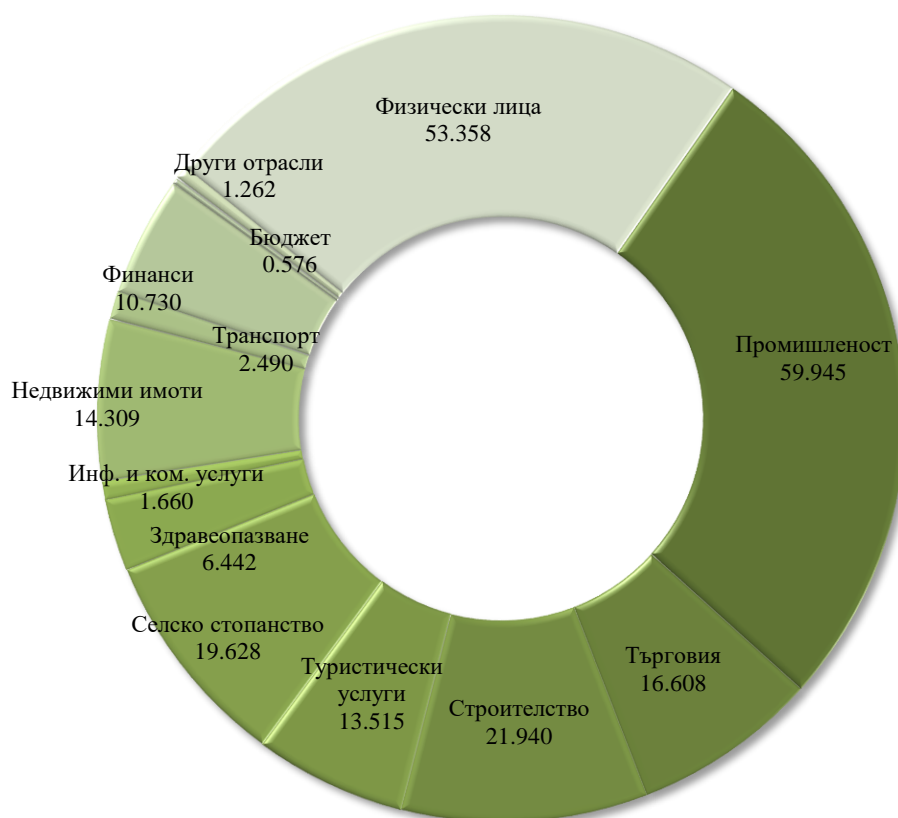
През 2025 г. Банката продължава традиционно да работи с предприятия от отраслите промишленост, търговия, строителство, туризъм, селско стопанство, здравеопазване и други (Фигура 9). Делът на кредитите за промишлеността се запазва на първо място както и миналата година, като нейния дял се увеличава с 5.12 пр. п. (до 26.95% от брутните кредити), докато сектор търговия намалява дела си с 0.98 пр. п. и заема четвъртият по големина относителен дял (7.47%) в структурата на кредитите. Строителството запазва втора позиция, въпреки че делът му намалява - с 3.05% (до 9.86%). Селското стопанство запазва трето място (заемайки дял от 8.82%), а на следващите позиции според заемания дял са секторите търговия (7.47%), недвижими имоти (6.43%) и туризъм (6.08%).

През изтеклата година Банката продължава да се придържа към възприетата умерено консервативна политика на кредитиране, като нови заеми се одобряват за лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност. Показателно за действието на тези критерии е редовното обслужване на кредитите от страна на новите клиенти.

В отговор на повишения риск на средата, породен от вътрешнополитическата нестабилност, допълнителните санкции срещу РФ и засилването на напрежението в Близкия изток (довело до въоръжен конфликт в началото на 2026 г.), Банката продължава да се придържа към списък с идентифицирани (особено засегнати) сектори, към които да се подхожда с повишено внимание и по изключение при запитвания за финансиране. В отговор на новите предизвикателства споменатият списък е актуализиран и прецизиран, а Банката продължава да поддържа засиления директен контакт със съществуващи кредитополучатели, фирми и физически лица, с оглед осигуряване на навременна информация за тенденциите във финансираните бизнеси.

Измененията във валутната структура на портфейла са умерени. Делът на кредитите, деноминирани в единна европейска валута нараства с 6.88 процентни пункта (до 18.87% от балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка), което се компенсира предимно от заемите в левове (намаляващи с 6.78 процентни пункта - до 80.00% от балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка) и доларовите кредити, заемащи дял от 1.14% от портфейла в края на изтеклата година (с 0.10 пр. п. по-малко от отчетения за 2024 г.).

Фигура 9. Разпределение на кредитния портфейл (млн. лв.)



Слабата кредитна активност през изтеклата година води до нарастване на дела на необслужваните кредити с 213 б. п., до 9.22% от брутната стойност на кредитите и вземанията от клиенти. Поддържането на качеството на кредитния портфейл се превръща в още по-голямо предизвикателство на фона на продължаващите конфликти и нарастващия риск от рецесия в резултат от свиващото се външно търсене, което се свързва с очаквания за забавяне на темпа на реалните доходи. Посочените фактори ще продължават да оказват натиск върху икономическата активност и склонността към потребление, което от своя страна може да доведе до забавяне на кредитирането, а от там и на процеса на подобряване на качеството на портфейла.

Таблица 2. разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи на МСФО 9 (хил. лв.)

	2025			2024		
	брутна стойност	обезценка по МСС	балансова стойност	брутна стойност	обезценка по МСС	балансова стойност
Обслужвани	201'954	918	201'036	229'443	1'161	228'282
Необслужвани	20'509	4'463	16'046	17'504	3'946	13'558
Общо	222'463	5'381	217'082	246'947	5'107	241'840

За покриване на риска от загуби от обезценка на кредити и в съответствие с изискванията на МСФО 9 към 31.12.2025 г. Банката е начислила коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 5.381 млн. лв., като коефициентът на покритие нараства от 2.07% до 2.42% поради действието на механичния ефект от свиването на знаменателя в посоченото съотношение. Покритието с провизии за обезценка за обслужваните кредити намалява с 0.06 пр. п. спрямо предходната година (от 0. 51% до 0.45%). Почти цялата обезценка (82.94%) е начислена по необслужваните вземания (Таблица 2).

II.3. Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа намалява с 20.065 млн. лв., до 74.671 млн. лв. в края на 2025 г. По този начин неговият дял от общата структура на активите се свива с 3.60 пр. п. спрямо предходната година, достигайки 14.75%. Темпът на изменение е интензивен (-21.18%), доколкото на фона на обявения курс към предстоящо

затягане на паричната политика от страна на ЕЦБ и засилените очаквания към политиката на ФЕД, Банката се стреми да ограничи дела на инструментите с фиксиран доход в общата структура на активите. Като цяло намаляването на теглото на тази категория активи е израз на възприетата политика на Банката, насочена към оптимизиране на баланса между поетия риск и подобряването на показателите за нейната рентабилност. По-голямата част от книжата (65.51%) са класифицирани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, чиито обем намалява от 77.699 млн. лв. до 48.920 млн. лв. Портфейлът от книжа, класифицирани по амортизирана стойност нараства с 51.60%, от 16.644 млн. лв. до 25.233 млн. лв.), а портфейлът по ССПЗ се увеличава със 125 хил. лв. (до 518 хил. лв.).

Таблица 3. портфейл от ценни книжа (балансова стойност, хил. лв.)

	2025	2024
Акции и дялове на местни предприятия	899	774
Български държавни ценни книжа (в т.ч. еврооблигации)	27'439	37'509
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства (в т.ч. еврооблигации)	46'333	56'453
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	-	-
Начислена обезценка за годината и коректив за кредитни загуби	-	-
ОБЩО	74'671	94'736

През изтеклата година инвестициите в книжа на чуждестранни правителства намаляват с 10.120 млн. лв. (до 46.333 млн. лв.), а дялът им в общата структура на портфейла от ценни книжа се увеличава с 2.46 пр. п. (до 62.05%). Книжата на местното правителство (български държавни ценни книжа и еврооблигации) намаляват с интензивен темп от 26.85% (10.070 млн. лв.) Така балансовата стойност на активите от тази категория намалява до 27.439 млн. лв., а нейният дял в общата структура нараства с 2.85 пр. п. (до 36.75%).

Балансовата стойност на акциите и дяловете на местни предприятия през 2025 г. се увеличава със 125 хил. лв., до 899 хил. лв. (от които 518 хил. лв. са отчитани по ССПЗ, а останалите - по справедлива стойност през ДВД), като изпреварващият темп на тази категория (16.15%) води до нарастване на нейният дял в общата структура от 0.82% до 1.20% в края на 2025 г.

II.4. Привлечени средства

През 2025 г. обемът на привлечените средства от клиенти намалява с 2.78% и в края на годината достига 438.183 млн. лв. В известен смисъл, ефектът от усещането за несигурност в икономиката поражда силен импулс за увеличение на спестяванията на нефинансовите предприятия и населението, а от там и на ликвидността на банковата система. Източник на по-голямата част от привлечения ресурс на Банката са гражданите и домакинствата (Таблица 4). През изтеклия отчетен период дялът на ресурса от този източник нараства с 308 б. п. (до 79.53% в общата структура), като резултат от целенасочените усилия на Банката да поддържа устойчива неговата структура. Отчетените изменения протичат основно за сметка на нарастване на срочните депозити от граждани и домакинства, чиито дял в общата структура се увеличава с 0.75 пр. п., до 40.50% в края на 2025 г. (с което запазват своето първо място по големина на заемания дял в структурата на пасивите). Това се съпровожда от увеличение на депозитите на виждане от същия източник, чиито дял нараства с 2.32 пр. п., до 39.03% в края на 2025 г.

Ресурсът от корпоративни клиенти намалява, като дялът на срочните депозити се свива с 1.85 пр. п., (до 3.35% от привлечените средства) а този, на текущите сметки намалява с 1.31 пр. п., до 16.53%. Депозитите на разпоредители с бюджетни средства увеличават дела си с 0.9 пр. п. - от 0.30% до 0.39%. Запазването на ниския дял на привлечените средства от небанкови финансови институции е обясним на фона на нарастващите показатели за ликвидност в банковата система. През изтеклата година депозитите от този източник нарастват със 2 хил. лв. (до 911 хил. лв.), с което техният дял в общата структура на привлечените средства се увеличава от 0.20% до 0.21%.

Таблица 4. Структура на привлечените средства (хил. лв.)

	2025			2024		
	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо
Сметки на физически лица	171'002	177'466	348'468	165'419	179'146	344'565
Бюджетни сметки	1'689	0	1'689	1'361	0	1'361
Сметки на фирми	72'448	14'667	87'115	80'445	23'447	103'892
Сметки на НБФИ	911	0	911	709	200	909
ОБЩО	246'050	192'133	438'183	247'934	202'793	450'727

Токуда банк не прави изключение от банковата система и продължава да поддържа висока ликвидност, като по тази причина интересът към привличане на ресурс от банки се запазва слаб. Общата стойност на депозитите от кредитни институции в края на изтеклата 2025 година заема пренебрежим дял от пасивите на Банката (0.01%), намалявайки от 50 хил. лв. до 46 хил. лв. в края на 2025 г.

През 2025 г. продължават действията по оптимизиране матуритетната структура на пасивите и редовния мониторинг с оглед оценка на необходимостта от актуализиране на лихвите по депозити за целите на предлагане на по-добри условия на клиентите на Банката. В резултат, средната договорена цена на ресурса през 2025 г. се повишава до 0.50% (срещу 0.45% в края на м. г.), а структурата като цяло се запазва, като дялът на срочните депозити се свива със 1.14 пр. п. до 43.85%, а дялът на депозитите на виждане нараства пропорционално – до 56.15%.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са относително слаби и в полза на единната европейска валута, чиито дял се увеличава с 1.12 пр. п., до 41.71%, както и на българския лев, достигаш 49.63% в края на 2025 г., което е с 0.15 пр. п. повече от края на предходната година. Посочените изменения са основно за сметка на доларите на САЩ, чиито дял през изтеклата година се свива от 9.24% до 7.94%. Депозитите в йени нарастват с 0.01 пр. п., до 0.09%) а депозитите в други валути (CHF, GBP) се увеличават с 0.03 пр. п. и в края на периода достигат 0.63% от общата структура.

II.5. Експозиция към риск

Банката е изградила система за управление на риска свързан с финансови инструменти, който за целите на неговия мониторинг и управление е дефиниран като риск от възникване на несъответствие между очакваните постъпления (от притежаваните финансови инструменти) и фактическите. Системата е изградена по начин, даващ възможност за своевременното идентифициране и управление на различните видове риск, имащи отношение към финансовите инструменти. От особено значение в тази система са процедурите за управление, механизмите за поддържане в приемливи граници, осигуряването на оптимална ликвидност и диверсификацията на портфейла.

Ключов елемент на системата за управление е способността да се представят и анализират видовете риск, на които е изложена Банката по изчерпателен и категоричен начин, но също и да се направи достатъчно ясно разграничаване на видовете финансов риск, на които е изложена Банката, а именно: кредитен, ликвиден и пазарен, който включва лихвен, валутен и ценови риск.

Кредитният риск, в рамките на използваната система, бива адресиран чрез определяне на лимити за максимална експозиция към един длъжник, към група свързани лица и съответни бизнес сектори. За намаляване на кредитния риск, съгласно приетите Вътрешни кредитни правила, се изискват съответни обезпечения и гаранции.

Паричните средства и вземанията от Централната банка към 31 декември 2025 г. са в размер на 117,648 хил. лв. (съответно 108,595 хил. лв. към 31 декември 2024 г.) и не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях по всяко време.

Кредитите и вземанията от банки към 31 декември 2025 г. са в размер на 74,626 хил. лв. (респ. 49,139 хил. лв. към 31 декември 2024 г.) и представляват предимно депозити в първокласни международни и български банки с падеж до 7 дни. Банката управлява кредитния риск, свързан с предоставени кредити и вземания от банки като определя лимити на експозиция на ниво контрагент.

Предоставените кредити и аванси на клиенти, чиято балансова стойност достига 217,082 хил. лв. към 31

декември 2025 г. (съответно 241,840 хил. лв. към 31 декември 2024 г.) са носител на кредитен риск за Банката. За целите на неговото измерване, се извършва анализ на индивидуалния риск, произтичащ от всяка отделна експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

Към 31 декември 2025 г. за изчисляване на рисковите експозиции за кредитен риск Токуда банк ЕАД 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.

По отношение на **ликвидния риск** (породен от вероятността за несъответствие между падежа на активите и пасивите и възможна липса на достатъчно средства, с които Банката да посреща плащания по текущи финансови пасиви), следва да се отбележи, че Токуда банк поддържа значителен обем високоликвидни активи под формата на парични средства в каса и в БНБ, които й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Към 31 декември 2025 г. паричните средства и парични салда при БНБ представляват 23.09% от общите активи на Банката (съответно 21.03% към края на 2024 г.).

Като допълнителен инструмент за осигуряване на ликвидност, Банката използва предоставените средства на банки. В основната си част това са депозити в първокласни международни и български банки с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2025 г. кредитите и вземанията от банки представляват 14.74% от общите активи на Банката (съответно 9.51% към края на 2024 г.).

Високоликвидните облигации, които Банката притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2025 г. са 12% от общите активи на Банката (срещу 18% към края на 2024 г.). Поддържайки над 30.00% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

Пазарният риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти, които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения и оказват влияние върху рентабилността на Банката. Пазарната експозиция се управлява в съответствие с рисковите ограничения, определени от Ръководството. Банката управлява притежаваните от нея финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с определените от Ръководството лимити за риск, посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

За измерване и оценка на **лихвения риск** Банката използва метода на GAP-анализа (анализ на несъответствието/дисбаланса), при който лихвоносните активи и пасиви се разпределят по времеви диапазони, в зависимост от оставащия период до тяхната преоценка (за инструментите с плаващ лихвен процент) и падеж (за инструментите с фиксиран лихвен процент). Така се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо динамиката на лихвения процент. Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Банката, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Резултатите от този анализ подпомагат управлението на активите и пасивите в качеството на инструмент за осигуряване на достатъчен и относително стабилен доход. При управление на лихвения риск Банката прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Посредством управлението на лихвения риск Банката 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, като с оглед обемите и структурата на бизнеса експозицията на Банката към лихвен риск в банков портфейл и чувствителността ѝ към този риск може да се определи като умерена.

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба в резултат на промени във валутните курсове. Основната част от активите и пасивите на Банката са деноминирани в евро или левове, поради което неблагоприятна промяна на валутните курсове е несъществена доколкото курсът на националната валута е фиксиран към евро (със Закона за Българската народна банка, приет от XXXVIII НС на 5 юни 1997 г., обнародван в ДВ, бр. 46 от 10 юни 1997 г.). От началото на 2026 г. България става пълноправен член на еврозоната и в този смисъл откритата позиция на Банката в евро не носи риск за Банката, а във валути, различни от евро Банката цели да не държи открити позиции.

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основният риск за Банката е рискът от намаление на пазарните цени на притежаваните от нея финансови инструменти държани за търгуване да доведе до спад на нетната печалба.

Както е описано в т. 3 на настоящия раздел, значителна част от инвестициите на Банката са в кратко и средносрочни български държавни ценни книжа, които не носят съществен ценови риск.

През 2025 г. Токуда банк ЕАД продължи да се придържа към консервативен подход при управление и оценка на рисковете, в т.ч. по отношение на кредитния риск, формиращ 87% от рисковите експозиции към 31.12.2025 г. Банката предприема действия за балансирано ограничаване на риска по кредитните експозиции (предимно за сметка на портфейла от проблемни кредити), в резултат на които делът на рисковопреетеглените активи за кредитен риск се запазва почти без промяна. Общата рискова експозиция нараства с 0.406 млн. лв. спрямо предходната година, до 212.642 млн. лв. към 31.12.2025 г.

Таблица 5 Рисковопреетеглени активи

	2025-12-31		2024-12-31		изменение	
	хил. лв.	дял	хил. лв.	дял	хил. лв.	темп
За кредитен риск	185'167	87%	176'623	83%	8'544	5%
За пазарен риск	1'025	0%	775	0%	250	32%
За операционен риск	26'450	13%	34'838	17%	-8'388	-24%
Общо	212'642	100%	212'236	100%	406	0%

Освен за целите на надзора, Токуда банк ЕАД 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).

II.6. Капитал и резерви

Към 31.12.2025 г. собственият капитал на Банката е на стойност 62.745 млн. лв., а базовият собствен капитал от първи ред, съгласно изискванията за капиталовата адекватност на кредитните институции е 60.126 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 спрямо предходната година с 458 б. п., достигайки 28,28%, което надвишава изискуемите регулаторни лимити.

Към 31.12.2025 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.

Към 31.12.2025 г. едноличен собственик на капитала е Токушкай Инкорпорейтид, Япония. През м. 01.2026 г. БАКБ придоби чрез покупко-продажба акциите на Токушкай Инкорпорейтид, с което стана едноличен собственик на капитала на Банката. Промяната на собствеността е вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 20.01.2026 г.

II.7. Офисна мрежа

Банката разполага с добре развита мрежа, състояща се от 12 офиса и 2 изнесени работни места в България. Регионалната структура осигурява бърз достъп до потенциалните клиенти на Банката, тъй като поделенията са разположени в основните административни центрове в страната, а организационната и управленска структура създават условия за пряк и ефективен контакт със съществуващите и с бъдещите клиенти, с оглед предлагане на решения, които отговарят на техните нужди. През 2025 г. са закрити офисите „Видин“, „Русе“ и „Гоце Делчев“.

Структурата на офисната мрежа към 31.12.2025 г. е следната:

- Централно управление
- Офиси – 12 броя
- Изнесени работни места – 2 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.

II.8. Кореспондентски отношения

Банката кореспондира с всички български банки, както и с водещи банки в чужбина, като следва политика към постоянно оптимизиране и разширяване на кореспондентските си отношения. Банката ползва услугите на две местни банки за попечителско обслужване на дейностите си по придобиване и разпореждане с финансови инструменти на българския и/или чуждестранните пазари.

II.9. Човешки ресурси

Човешкият ресурс е ключов фактор за постигане на стратегическите цели на Банката, което бе доказано с бързата адаптация в условията на всички предизвикателства през последните години. 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). През изтеклата година броят на служителите намалява от 179 към 31.12.2024 г. на 174 към 31.12.2025 г. В състава настъпват промени в резултат на пенсионирани и напуснали служители, както и на наети нови служители в офисната мрежа и ЦУ.

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на нейните служители – тяхната квалификация, професионални умения, лоялност. Служители на Банката участват и в множество форми на обучение и комуникация, свързани с изпълняването от тях функции, тъй като повишаването на квалификацията е едно от основните и доказали своята надеждност средства за подобряване на работната среда, качеството на обслужване и резултатите на Банката. Екипът на Токуда банк премина през предизвикателствата на изтеклата година с високо ниво на ангажираност, адекватни реакции и запази успешните операции на Банката.

Продължава политиката на „отворените врати“, комуникацията и сътрудничеството между отделните звена. Банката продължава да полага усилия към задържане и мотивация на ценните кадри, обучения, отчетност, периодичен контрол и промени, където е необходимо.

II.10. Информационни технологии

През изтеклата година беше извършена предварителна подготовка на процеса за миграция от базовата система „Орасис“ към системата „Банкер“. Продължава развитието на обновената платформа за електронно банкиране, което бе важна форма за обслужване на клиентите в условията на ограничаване на физическите контакти, както и популяризирането на обновената софтуерната платформа, обслужваща дебитните и кредитните карти, издадени от Банката. Целта на инициативите е да се подобри качеството на обслужване на клиентите, както и да се осигури надеждна информация за поведението на клиентите на Банката. Едно от предизвикателствата в тази област и през 2026 г. ще бъде използването на възможностите на новите системи по начин, който да спомогне за по-добра реализация на предлаганите продукти.

III. Перспективи за развитие през 2026 г.

Като цяло, планът за дейността на Банката през 2026 г., предвижда продължаване на предприетите действия по оптимизиране на бизнес-процесите и довършване на активните проекти, както и предприемането на целенасочени действия, ориентирани към организационни и технологични подобрения, целящи Банката да отговори на новите регулаторни изискванията, клиентските нужди и бизнес-очаквания.

Банката е изготвила капиталов план за периода 2026-2029 г., в който са посочени средствата и механизмите, чрез които ще се осигури покриване на регулаторните изисквания от гледна точка на предстоящите промени в резултат от последните изменения в европейските регламенти. Документът е одобрен от УС с протокол № 312/17.12.2025 г. и включен като неразделна част от ВААК.

Към настоящия момент ръководството на Банката предвижда да запази умерено консервативна политика при осъществяване на основната дейност, с оглед по-нататъшно подобряване на показателите за рентабилност, както и провеждане на активни маркетингови кампании, с цел увеличаване на нейния пазарен дял. Основната цел за 2026 г. се запазва непроменена и е засилване на кредитната активност при подобряване на качеството на портфейла. Предварителните разчети във финансовия план показват, че планираното нарастване на активността може бъде постигнато, доколкото Банката заема относително малък пазарен дял и има потенциала да постигне над средните за системата темпове на кредитиране.

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 2026 година се запазват във вида, в който са зададени при определяне на нейната средносрочна стратегия и 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 оперативните рискове и изграждане на солидна основа за устойчив за растеж в дългосрочен план;
- Пълноценно използване на съвременните 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;
- Засилване на активността в сферата на кредитирането на дребно, 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 кампании 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

IV.1. Промени в акционерния капитал

През м. Януари, 2026 г. БАКБ придобива акциите на Токушкай Инкорпорейтид, Япония, с което става едноличен собственик на капитала на Токуда Банк. Промяната в собствеността е вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 20.01.2026 г.

Плановите на новия собственик са за обединяване на двете банки в рамките на 2026 г., но към момента на изготвяне на настоящия документ Токуда Банк все още функционира като самостоятелно дружество.

Към 31.12.2025 г., Токуда банк ЕАД не притежава собствени акции.

IV.2. Промени в седалището и адреса на управление

През 2025 г. няма промени в седалището и адреса на управление на Банката – гр. София 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ №21. Считано от 24.03.2026 г. седалището и адресът на управление на Банката се променя на: гр. София 1000, Столична община, район "Средец", ул. "Славянска" № 2.;

IV.3. Управление

През 2025 г. Банката запазва двустепенна система на управление и до края на годината съставът на НС е запазен без промяна, както следва:

Надзорен съвет на Банката

- Артър Стърн - председател на Надзорния съвет
- Томас Майкъл Хигинс - член на Надзорния съвет
- Крис Матлън – член на Надзорния съвет.

След придобиването на Банката от БАКБ през м. 01.2026 г. съставът на НС е променен, както следва:

- Цветелина Бориславова Карагъзова – председател на Надзорния съвет;
- Мартин Бойчев Ганев – член на Надзорния съвет;
- Петър Георгиев Атанасов – член на Надзорния съвет

До края на 2025 г. съставът на НС е запазен без промяна, както следва:

Управителен съвет на Банката

- Димитър Вучев – председател на УС и изпълнителен директор;
- Анна Цанкова-Бонева - член на УС и изпълнителен директор;
- Тодорина Докторова – член на УС и изпълнителен директор;
- Савка Йондова - член на УС и изпълнителен директор.

След придобиването на Банката от БАКБ през м. 01.2026 г. съставът на УС е променен и към момента на изготвяне на настоящия документ е в следния състав:

- Лорета Иванова Григорова – член на УС и Изпълнителен директор;
- Александър Димитров Димитров – член УС и Изпълнителен директор;
- Силвия Кирилова Кирилова – член на УС.

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Надзорния съвет е на стойност 90 хил. лв. (съответно 77 хил. лв. миналата година). Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния съвет е на стойност 797 хил. лв. (съответно 598 хил. лв. за предходната година).

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.

IV.4. Дивидентна политика

През 2025 г. Банката не е изплащала дивидент. Стратегията за 2026 г. не предвижда изплащане на дивиденди за предходни и за текущата година.

IV.5. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу

Приемане на еврото като официална валута в Република България

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена перспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирането се извършва служебно от Агенция по вписванията.

На 01.01.2026 г. размерът на регистрирания капитал на Банката е превалутиран на 34 748 000.00 евро, разпределени в 6 800 000 обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, всички с право на глас и с номинална стойност от 5.11 евро.

Промяна в собствеността на Токуда Банк ЕАД

На 12 януари 2026 г. Българо-Американската Кредитна Банка АД (БАКБ) придоби 100% от акциите на Токуда банк ЕАД. Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като некоригиращо по МСС 10.

На 20 януари 2026 г. по партидата на Токуда Банк ЕАД в Търговския регистър по Агенция по вписванията, е вписана промяна в поименните състави на УС и НС на Банката, както следва:

- УС - Илиан Петров Георгиев, Лорета Иванова Григорова, Александър Димитров Димитров и Силвия Кирилова Кирилова.
- НС - Цветелина Бориславова Карагъзова, Мартин Бойчев Ганев и Петър Георгиев Атанасов.

С вписване по партидата на Токуда Банк ЕАД от 24 март 2026 г. са променени седалището и адресът на управление на Токуда Банк ЕАД на България, гр. София, ПК 1000, ул. Славянска № 2.

С вписване по партидата на Токуда Банк ЕАД от 14 април 2026 г. е от състава на УС на Банката е освободен Илиан Петров Георгиев.

На 4 юни 2026 г. Управителният съвет на Българо-американска кредитна банка АД („Банката“) е одобрил започване на процедура по преобразуване чрез вливане по реда на чл. 262 от Търговския закон, при което „ТОКУДА БАНК“ ЕАД, ЕИК 813155318, ще се влее в БАКБ като приемащо дружество, както и договор за преобразуване по чл. 262ж от Търговския закон.

В резултат на вливането всички права, задължения и фактически отношения на Токуда Банк ЕАД, ще преминат към Българо-Американската Кредитна Банка АД, което ще стане универсален правоприменик, а Токуда Банк ЕАД ще се прекрати без ликвидация.

Цесия на подчинения заем

Считано от 16.04.2026 г. Токушкай Инкорпорейтид цедира на БАКБ (като нов кредитор) вземането си от Токуда банк ЕАД по Договора за подчинен заем от септември 2021 г.

Възникване на военен конфликт в Иран

От края на месец февруари 2026 г. се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството на Банката следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания, като към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

IV.6. Участие на членовете на съветите в търговски дружества

Надзорен съвет:

- Артър Стърн – Председател на НС: съдружник и управител на „Глобал Прайм“ ООД, ЕИК 203874715;
- Томас Майкъл Хигинс – член: съдружник (46% от капитала) в EASTISOFT Inc.; съдружник (13.3% от капитала) в ЯТОТО Inc. /САЩ/; член на Съвета на директорите и съдружник (27.5% от капитала) в И ЕМ ПИ ИНВЕСТ БЪЛГАРИЯ АД с ЕИК: 203120042; член на управителния орган на „ЯТОТО“ ЕООД с ЕИК: 203831062; член на контролен орган на Фондация за бизнес и образование с ЕИК 131468813;
- Крис Матлън – член на Борда на директорите на Фондация Америка за България (нестопанска цел);

Управителен съвет:

- Димитър Вучев – собственик и 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 Партньори България (нестопанска цел);
- Анна Цанкова-Бонева – собственик на дяловете на „Файн Лайн“ ЕООД, ЕИК 201758352;
- Савка Йондова – съдружник в „СЕ Златен огън“ ООД, ЕИК 121215822

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 годишния финансов отчет (ГФО) ръководството потвърждава, че:

- същият е разработен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане;
- отчетът е изготвен при спазване принципа на действашо 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.

VI. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Поради спецификата на дейността през 2025 г. Банката не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VII. Дейност като инвестиционен посредник

Токуда Банк ЕАД извършва услуги в качеството си на инвестиционен посредник. Банката посредничи при покупко-продажба на финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар (Българска фондова борса АД) и извън регулиран пазар. Банката е член на БФБ и на Централен депозитар АД и предлага услуги като Регистрационен агент. Като инвестиционен посредник, Банката отговаря на определени изисквания за защита на клиентските интереси, в изпълнение на разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и Наредба № 58 за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги, издадени от Комисията за финансов надзор (КФН). Банката е създадала и прилага организация за сключване и изпълнение на договори с клиенти, за изискването на информация от клиенти, воденето на отчетност и съхраняването на клиентски активи, съгласно нормативните изисквания и по-специално разпоредбите на Наредба № 38, чл. 28-31 и Наредба № 58, чл. 3. Токуда Банк в изградила и прилага правила и процедури за вътрешен контрол, които осигуряват съответствие с нормативната уредба, приложима с дейността ѝ на инвестиционен посредник.

Изготвеният годишен 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.

През 2026 и до датата на настоящия доклад не са извършени данъчни консултации или други забранени услуги от никое от двете одиторски дружества – БДО БЪЛГАРИЯ ООД и ГРАНТ ТОРНТОН ООД, които са извършили съвместен независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2025.

По силата на Решение на УС на Токуда Банк ЕАД:

Александър Димитров
Член на УС и
изпълнителен директор

Лорета Григорова
Член на УС и
изпълнителен директор

София, 11 юни 2026 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ТОКУДА БАНК ЕАД

(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“ ЕАД („Банката“) спазва и през 2025 г. по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление („НККУ“, „Кодекса“), одобрен с решение № 461-ККУ от 30.06.2016г. на члена на Комисията по финансов надзор (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, с последни изменения от юни 2024 г.

Текстът на Националния кодекс за корпоративно управление е публикуван на уеб сайта на Комисията 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)

Банката 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. Обяснение от страна на банката кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато банката е решила да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основанията за това

„Токуда Банк“ ЕАД осъществява дейността си в пълно съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление. Няма части на Националния кодекс за корпоративно управление, които Банката не спазва.

4. 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)

4.1. В Банката е създадена адекватна системата за идентифициране, управление и контрол на рисковия ѝ 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 управленска 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 характера 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 окачествени 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 (НС). На база на стратегията, се определят рисковият апетит и рисковият профил на Банката, които дефинират бизнес модела ѝ. Бизнес моделът се подчинява на рисковия апетит при спазване на лимитите и праговете, определени от Управителния съвет (УС)

по отношение на значимите рискове, на които Банката е изложена. Въз основа на стратегията, рисковия апетит и профил на Банката, УС 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:

- НС – извършва общ надзор върху управлението на рисковете; одобрява стратегията за развитие на Банката, от която зависи рисковият профил и рисковият апетит на институцията; одобрява план, бюджет и мерки за реализация на стратегията и следи за изпълнението им. Дава становище при определяне и назначаване на ръководителя на управление „Мониторинг и управление на риска” (МУР) и получава периодични и текущи справки от управлението, вкл. за капитала и капиталовия план; Одобрява и потвърждава изготвения от управление МУР и одобрен от УС капиталов план;
- УС – отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява план, бюджет, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете, както и одобрява капиталовия план;
- Управление 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 за нормативно съответствие и вътрешен одит. Управлението е на пряко подчинение на НС 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.

- 4.2. Основните принципи и действия, цели, правомощия и отговорности, линии на докладване и видове одити, извършвани от Вътрешен одит, са регулирани в Правилата за организацията и дейността на специализираната служба „Вътрешен одит“ в Банката. Правилата са съобразени с действащите норми на: Закон за БНБ, Закон за кредитните институции, Наредба № 10 на БНБ организацията, управлението и вътрешния контрол в банките, Закон за комисията за финансов надзор, Закон за публичното предлагане на ценни книжа, Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закон за пазарите на финансови инструменти.

Вътрешният одит подпомага УС и НС 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:

- извършва ангажменти 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.
- дава предложения за елиминирани идентифицирани пропуски и слабости в контролната среда;
- извършва консултантски ангажменти, като дава препоръки за подобряване на съществуващите практики и процедури и за изграждането на ефективни контроли при разработване за нови такива.
- извършва извънредни одити и одити за предотвратяване на злоупотреби.

Вътрешният одит докладва административно на УС и функционално на НС на Банката, 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 УС и НС.

- 4.3. Системата за вътрешен контрол на Банка включва и Служба за нормативно съответствие. Службата осигурява адекватно идентифициране, измерване и управление на риска, свързан с нормативното съответствие.

Основните принципи, правомощия, отговорности и линии на докладване, извършвани от Служба за нормативно съответствие, са регулирани в Правилата за дейността на Служба за нормативно съответствие в Банката, които са съобразени с действащото законодателство.

Службата за нормативно съответствие подобрява ефективността на корпоративното управление и управлението на риска, като:

- отговаря за цялостното нормативно съответствие на дейността на Банката с действащото законодателство;
- проследява промените в българското законодателство и законодателството на ЕС, които са пряко свързани с дейностите на Банката, извършва редовна оценка на тези промени и влиянието, което имат те върху Банката и предлага промени в действащите/приемане на нови правила и процедури, продукти и услуги на Банката;
- организира и координира отразяването на промените в приложимите за банковата дейност закони, наредби и др. актове във вътрешните правила и процедури, продукти и услуги на Банката.

Службата за нормативно съответствие е независима от бизнес линиите и останалите структурни звена в Банката, като е на директно подчинение на Управителния съвет.

В рамките на организационната структура, Службата за нормативно съответствие поема функциите и на Служба за нормативно съответствие във връзка с предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма.

Службата за нормативно съответствие изпълнява и функциите на Специализирана служба за контрол и предотвратяване изпирането на пари по чл.106, ал.1 от ЗМИП (във връзка с изменение в Наредба № 10 на БНБ).

4.4. 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 съблюдаване на нива на одобрение и система от вътрешни контролни процеси; независима оценъчна дейност на законосъобразността и съответствието, осъществявана от Служба „Вътрешен одит“ и службата за нормативно съответствие.

4.5. 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;
- Бизнес звената по отношение на нови кредитни предложения и данни за извършване на мониторинг на кредитния портфейл;
- Управление „Тръжбери и финансови пазари“ в частта на информация за развитието на банковия и търговски портфейли от ценни книжа;
- Управление „Правно“ (вкл. отдел „Предотвратяване изпирането на пари“) и Служба за нормативно съответствие по отношение на правни рискове, вкл. съдебни рискове и риск от несъответствие на

вътрешната нормативна уредба, банковите продукти и др. със законовата уредба и регулаторната 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 привлечените средства;
- Всички служители на Банката, клиенти и др. външни лица относно Операционния риск, в частта на настъпили операционни събития и подадени жалби.

Управление МУР получава за анализ и становище предложения 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 покупка на финансови инструменти,
- 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 УС, които разглеждат и взимат решение по предложенията съгласно предвиденото във вътрешните правила на Банката, правилата за работа на комитетите и зададените лимити за поемане на риск от съответните органи.

Изготвя периодични и текущи справки и доклади до НС относно капиталовата адекватност на Банката, изготвени на база тримесечна отчетност.

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 по управление на рисковете“ и МУР периодично информира УС 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:

- НС и УС 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, водещи до формиране на значими експозиции (в размер равен на или надвишаващ 500 000 лева), промяна в условията на съществуващи значими експозиции, 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 УС 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 УС за въвеждане на нови, прекратяване на стари и промяна в съществуващи кредитни и депозитни продукти;
- Управление „Трежъри и финансови пазари“ изпълнява решенията на Комитета по управление на активите и пасивите („КУАП“) и УС, взети въз основа на предоставени от МУР риск становища относно покупка/ продажба на ценни книжа в портфейлите на Банката, установяване на отношения с контрагенти и депозиране на средства при други банки, както и при необходимост съдейства при откриване на кореспондентски отношения.

5. Информация по чл. 10, пар. 1, б. „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане (по чл. 100н, ал. 8, т. 4 ЗППЦК)

- 5.1. 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/ЕО.

Към 31.12.2025 г. Банката няма преки или косвени участия по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31.12.2025 г. акционерната структура на Банката е следната:

Акционер	Брой притежавани акции	Дял в капитала (%)
Токушукай Инкорпорейтид	6 800 000	100,00

Такеси Токуда и Хидеко Токуда притежават съответно 66.66% и 33.33% от капитала на Tokushukai Incorporated, Токуо, Япон. Въз основа на това, те са определени като действителни собственици - физически лица на капитала на Банката (лице, което пряко или косвено притежава достатъчен процент от акциите, дяловете или правата на глас съгласно §2, ал.1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари), което обстоятелство е надлежно обявено в Търговския регистър и регистъра за юридическите лица с нестопанска цел.

На 12 януари 2026 г. Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ) придоби 100% от капитала на Токуда Банк ЕАД. Подробна информация относно придобиването, както и относно настъпилите промени в съставите на УС съвет и НС, е представена в Годишния доклад за дейността и Годишния финансов отчет на Банката към 31 декември 2025 г.

- 5.2. Банката не е емитирала ценни книжа със специални права на контрол и няма акционери, които притежават акции със специални права на контрол;
- 5.3. Уставът на Банката не предвижда ограничения върху правата на глас на акционерите.
- 5.4. Правила, с които се регулира назначаването или смяната на УС и НС, и внасяне на изменения в Устава:
- Устав на „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Политика на „Токуда Банк“ ЕАД за установяване, управление и предотвратяване конфликти на интереси;
 - Политика за подбор и оценка на пригодността на членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет и на лицата, заемщи ключови позиции в „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Правила за работа на Надзорния съвет на „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Правила за работа на Управителния съвет на „Токуда Банк“ ЕАД.
- 5.5. Правомощията на членовете на НС и УС на Банката са определени основно в :
- Устава на „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Правила за определяне на отговорностите на Управителния съвет на „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Правила за работа на Управителния съвет на „Токуда Банк“ ЕАД;
 - Правила за работа на Надзорния съвет на „Токуда Банк“ ЕАД.
- 5.6. Капиталът на Банката може да бъде увеличен след решение на едноличния собственик на капитала, съгласно разпоредбите в Устава. Намаление на капитала на Банката може да стане след решение на едноличния собственик на капитала. Капиталът на Банката може да се намали след предварително писмено съгласие на БНБ по реда, предвиден в закона: 1) чрез намаляване на номиналната стойност на акциите; 2) чрез обезсилване на акции.
- 6. Информация относно състава и функционирането на административните, управителните и надзорни органи и техните комитети (по чл. 100н, ал. 8, т. 5 ЗППЦК)**

Банката е с двустепенна форма на управление, която включва НС и УС със следните отговорности, правомощия и състав:

Към 31.12.2025 г. НС се състои от трима члена, които са избрани от Общото събрание на акционерите за срок от пет години. Съгласно Устава на Банката членовете на НС могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на НС може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице, които отговарят на изискванията на закона, подзаконовите нормативни актове на Българска народна банка и са одобрени от същата. НС упражнява правата и задълженията си в съответствие с действащите нормативни актове, Устава на Банката, решенията на едноличния собственик на капитала и Правилата за работата му. НС избира и освобождава членовете на УС и одобрява изпълнителните директори.

Членове на НС към 31.12.2025 г. са:

- Артър Стърн – председател на НС;
- Томас Майкъл Хигинс – член на НС;
- Крис Джон Матлън – член на НС.

УС се състои от 3 до 5 членове, като броят им се определя от НС. Членове на УС могат да бъдат само физически лица, които отговарят на изискванията на закона, подзаконовите нормативни актове и са одобрени от Българска народна банка. Членовете на УС на Банката се избират от НС за срок до 5 години и могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани и заменяни преди изтичане на мандата им по всяко време с решение на НС. УС функционира съобразно действащите Устав на Банката и Правила за работата му, и изпълнява задачи и функции, възложени му със закон, с решенията на едноличния собственик на капитала и на НС. УС е постоянно действащ колективен орган за управление и представителство на Банката, действащ под контрола на НС и в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Банката.

Към 31.12.2025 г. членовете на УС са:

- Анна Цанкова-Бонева - член на УС и изпълнителен директор;
- Тодорина Докторова – член на УС и изпълнителен директор;
- Димитър Вучев – председател на УС и изпълнителен директор;
- Савка Йондова – член на УС и изпълнителен директор.

Членовете на УС и НС 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.

Дейността на УС и НС се подпомага от създадени в рамките на структурата на Банката постоянно действащи комитети (изброени по-долу) – консултативни 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.

Към 31.12.2025 г. в структурата на Банката действат следните комитети:

Кредитният съвет (КС), в качеството си на колективен орган, 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 реструктурирания), 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 експозиция до 10% от Капиталовата база на Банката;
- предлага за разглеждане и одобрение от УС кредитни предложения за експозиции в размер над 10% от Капиталовата база;
- разглежда и внася в УС предложения за придобиване от Банката на обезпечения по проблемни експозиции, цедиране на кредити и отписване или опрощаване на дълг по съществуващи експозиции.

КС е организиран на три нива, като правомощията на всяко ниво са определени в „Правила за работа на Кредитния съвет на Токуда Банк ЕАД“, както и в „Политиката за кредитната дейност в Токуда Банк ЕАД“. В своята работа КС 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 31.12.2025 г. Първо ниво на Кредитния съвет се състои от: 1/ Най-старшият от следните служители: кредитен експерт/мениджър екип „Кредитиране на дребно“/регионален мениджър „Кредитиране на дребно“/регионален мениджър „Корпоративно банкиране“, от офиса, който внася кредитното предложение. По кредити на юридически лица старшинството се търси по линия на служител от управление „Корпоративно банкиране“ в офиса, а по кредити на физически лица гласува най-старшият служител в офиса от управление „Кредитиране на дребно“, а ако такъв липсва или пък съвпада с изготвилите кредитното предложение – тогава гласува най-старшият служител по линия на „Корпоративно банкиране“ и 2/ Ръководител на отдел „Кредитен риск – малки и средни клиенти“ в управление „МУР“ или ръководител отдел, съотв. ръководител екип (ако позицията ръководител отдел е свободна) в отдел „Кредитиране на дребно“ към управление „Кредитиране на дребно“ (за всички кредити, които не попадат в обхвата на чл.7, т.1-т.3 от „Правилата за предоставяне на кредити на физически лица“). При гласуване от страна на ръководител екип и наличие на повече от един служител в отдела на тази позиция, съответният ръководител екип не гласува по кредитни предложения, съгласувани от него.

Към 31.12.2025 г. Второ ниво на Кредитния съвет се състои от: 1/ Изпълнителен директор; 2/ Ресорен изпълнителен директор на управление „Корпоративно банкиране“ (гласува по кредити на юридически лица); 3/ Ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ (гласува по кредити на юридически лица) или най-старшият от следните служители: ръководител на управление/отдел/екип в управление „Кредитиране на дребно“ (гласува по кредити на физически лица); 4/ Ръководител на управление „Мониторинг и управление

на риска“ и 5/ Гл. юрисконсулт в управление „Правно“.

Към 31.12.2025 г. Трето ниво на Кредитния съвет се състои от: 1/ Ресорен изпълнителен директор на управление „Корпоративно банкиране“; 2/ Изпълнителен директор; 3/ Ръководител на управление „Корпоративно банкиране“; 4/ Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“; 5/ Ръководител на управление „Правно“.

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. В състава на КАКП влизат:

- Изпълнителен директор – председател;
- Ръководител на управление „Финанси и счетоводство“ – член;
- Ръководител на управление „Кредитна администрация“ – член;
- Ръководител на отдел „Съдебни вземания“ – член ;
- Главен експерт в управление „Мониторинг и управление на риска“ – член;
- Юрисконсулт в отдел „Съдебни вземания“ – член.

Комитетът по управление на активите и пасивите (КУАП) е основен орган за управление на ликвидността на Банката. Той носи пряка отговорност за състоянието на ликвидността и за текущото й управление на основата на решенията на УС, както и за текущото управление на активите и пасивите. Съгласно Правила за организацията и дейността на Комитета по управление на активите и пасивите на Банката, КУАП се състои от осем члена, както следва:

- Изпълнителен директор – председател;
- Изпълнителен директор – заместник-председател;
- Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ – член;
- Ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ – член;
- Ръководител на управление „Операции на офисите и клиентско обслужване“ – член;
- Ръководител на управление „Трежъри и финансови пазари“ – член;
- Ръководител на управление „Финанси и счетоводство“ – член;
- Главен икономист – член.

Комитет по управление на рисковете (КУПР) – КУПР е специализиран вътрешен орган на ръководството на Банката 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 УС и изпълнителните директори за ефективно управление на риска. В състава на КУПР влизат:

- Изпълнителен директор – председател;
- Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ – заместник-председател;
- Ръководител на управление „Финанси и счетоводство“ – член;
- Главен икономист – член;
- Ръководител на управление „Кредитна администрация“ – член;
- Ръководител на управление „Правно“ – член.

Комитет по съдебни вземания (КСВ) – КСВ е оперативен орган за вземане на решения, свързани със принудителното събиране на необслужваните експозиции в Банката, както и за упражняване на контрол върху предприетите действия от отдел “Съдебни вземания”. В състава на КСВ влизат:

- Ресорен изпълнителен директор на отдел „Съдебни вземания“ – председател;
- Изпълнителен директор - член;
- Изпълнителен директор - член;
- Ръководител на отдел „Съдебни вземания“ - член;
- Ръководител на управление „Правно“ - член;
- Заместник-ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ - член.

Одитният комитет, създаден съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, е постоянно действащ специализиран независим консултативен орган на Банката, имащ 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 едноличния собственик на капитала на Банката, което определя също мандата

и броя на членовете му.

Одитният комитет осъществява дейността си съгласно одобрени от НС на Банката Правила за дейността му и отчита дейността си пред едноличния собственик на капитала 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.

Към 31.12.2025 г. членовете на Одитния комитет са:

- Венета Илиева – Председател;
- Румяна Асенова – член;
- Виолета Милушева - член.

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

По отношение на Банката като „кредитна институция“ по смисъла на ЗКИ се прилагат специални нормативно установени критерии при избора и одобрението на кандидатите за членове на съветите на Банката, включително, но не само, изисквания за образование, квалификация и професионален опит, надеждност и пригодност и пр.

Банката 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 регулаторни изисквания и целящи включването на широк спектър от умения и компетенции;
- адекватен на съответните позиции професионален опит при спазване на регулаторните 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 Банката е свързано и с приемствеността между традициите в исторически аспект и бързото адаптиране към новите технологии в областта на финансовите услуги.

Лорета Григорова
Член на УС и
Изпълнителен директор

Александър Димитров
Член на УС и
Изпълнителен директор

София, 11 юни 2026 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До
Едноличния собственик на
Токуда Банк ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Токуда Банк ЕАД („Банката“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2025 година и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2025 година и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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 одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Банката в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Приложение 34 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет, в което е описано, че на 12 януари 2026 г. Българо-американска кредитна банка АД (БАКБ) е придобила 100% от акциите на „Токуда Банк“ ЕАД, както и последващото решение на Управителния съвет на БАКБ от 4 юни 2026 г. за започване на процедура по преобразуване чрез вливане по реда на чл. 262 от Търговския закон. В резултат на планираното вливане „Токуда Банк“ ЕАД ще се прекрати без ликвидация, като всички нейни права и задължения ще преминат към Българо-американска кредитна банка АД като универсален

правоприемник. Както е оповестено във финансовия отчет, тези събития са класифицирани като некоригиращи събития по смисъла на МСС 10 „Събития след края на отчетния период“.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><i>Обезценка на кредити и вземания от клиенти</i></p> <p>Оповестяванията на Банката по отношение на обезценката за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти са включени в Приложение 3.1.2., „<i>Определяне на очаквани кредитни загуби от кредити и вземания от клиенти</i>“, Приложение 3.2.1.4. „<i>Обезценка на финансови активи</i>“, Приложение 9 „<i>Кредити и вземания от клиенти</i>“ и Приложение 31.2., „<i>Кредитен риск</i>“ към финансовия отчет.</p> <p>Предоставените кредити и вземания от клиенти представляват съществена част (43%) от общите активи на Банката към 31 декември 2025 година. Брутната балансова стойност на тези кредити и вземания от клиенти към 31 декември 2025 година е 222,463 хиляди лева и съответният коректив за кредитни загуби за тях е 5,381 хиляди лева. Банката прилага модел за обезценка за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) в съответствие с изискванията на МСФО 9 „<i>Финансови инструменти</i>“.</p> <p>Прилагането на такъв модел за определянето на обезценката за кредитни загуби на предоставените кредити и вземания от клиенти е свързано с използването на високо ниво на сложност в изчисленията и допусканията, както и значителна степен на преценки от страна на ръководството на Банката по отношение на идентифицирането и размера на очакваните кредитни загуби. Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на ОКЗ са свързани с разработване на количествени и качествени показатели за:</p> <ul style="list-style-type: none"> определяне на кредитното качество на експозициите, на наличие на нисък и/или значително увеличен кредитен риск, и на експозиции с обективни доказателства за настъпила обезценка – за класификацията на отделните кредитни експозиции по фази за обезценка; определяне на компонентите „<i>вероятност за неизпълнение</i>“ (PD), „<i>загуба при неизпълнение</i>“ (LGD) и „<i>експозиция при неизпълнение</i>“ (EAD). По-високата степен на несигурност на преценките са присъщи на изчисленията на очакваните кредитни загуби на кредити и вземания; 	<p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> Проучващи запитвания и получаване на разбиране за процеса за мониторинг и обезценка за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти на Банката. Преглед и оценяване на вътрешните процедури и ключови контроли на ниво Банка по отношение на политиката и модела за обезценка, включително документация на модела, както и мониторинг, честотата на актуализиране и обосноваване на прилаганите параметри. Получаване на разбиране, оценяване на разработването и внедряването, и съответно - тестване на оперативната ефективност на определени ключови контроли, уместни за одита, относно процеса по наблюдение, класификация по фази на риска и определяне размера на обезценката за кредитни загуби на портфейлите от предоставени кредити и вземания от клиенти. Ние включихме нашите експерти по информационни технологии (ИТ) в извършването на тестване и оценяването на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Банката, използвана в процеса по мониторинг на предоставени кредити и вземания от клиенти и определяне на очакваните кредитни загуби. Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на методологията, конкретните модели за идентификация на кредитни загуби и за изчисление на обезценката, както и на

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<ul style="list-style-type: none"> • обхвата, точността и пълнотата на входящите данни и изчислителната логика, тъй като Банката прилага модели, основаващи се на входящи параметри, с произход от вътрешни и външни източници; • включването на информация за бъдещо развитие на макроикономически фактори, развитието на различни сценарии при определянето на приблизителните оценки на ОКЗ; • предположенията и преценките, прилагани от ръководството при прегледа на индивидуално значими експозиции във Фаза 3, свързани с набора от вероятностни сценарии за сумите и времевото разпределение на бъдещи парични потоци и крайните резултати, и за бъдещата реализируемост и събираемост на парични потоци от обезпеченията; • определяне влиянието на социалните и икономически последици на продължаващата криза, свързана с текущата международна обстановка, по отношение на прилаганите в модела предположения, преценки, параметри и очаквани парични потоци в резултат на тях. <p>Поради значимостта на посочените по-горе обстоятелства: а) съществеността на предоставените кредити и вземания от клиенти като отчетен обект за финансовия отчет на Банката, както и б) сложността, съществените преценки и допускания, и високата степен на присъща несигурност в приблизителните оценки на очакваните кредитни загуби, заложен в модела за обезценка на кредити и вземания от клиенти, съгласно изискванията на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>ключовите предположения и преценки, използвани в тях, в съответствие с изискванията на МСФО 9, и в контекста на спецификите на кредитните портфейли на Банката и наличието на вътрешна историческа информация, както и на данни за бъдещото развитие на използваните параметри. Нашият фокус е бил насочен към анализ за разумност на критериите за проследяване на значително увеличение на кредитния риск; и на използваните параметри за „вероятност за неизпълнение” (PD) и „загуба при неизпълнение” (LGD) чрез преглед на подкрепяща информация за използваните ключови допускания и входящи данни.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Анализ на кредитния портфейл на Банката и други аналитични процедури относно неговата структура, състав и тенденции на развитие, вкл. на тенденциите в отчетените разходи и натрупаните загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл, качеството на наличните данни и в контекста на разбирането ни за спецификата и развитието на кредитните портфейли на Банката. • Извършване на детайлни тестове и анализ на основата на рисково базирани извадки от кредити от всички фази (от портфейл – физически лица и портфейл – юридически лица), за оценка на адекватността на начислените обезценки за кредитни загуби. За съответните експозиции от извадките, ние сме извършили следните основни одиторски процедури: <ul style="list-style-type: none"> ▪ анализ на финансовото състояние и отчетените резултати от дейността на кредитополучателите – юридически лица, както и инспекция на информацията и документите по обслужването на кредитите; ▪ оценяване на тяхната уместна класификация в съответната рискова категория (фаза) от страна на Банката; ▪ преглед на оценителските доклади за обезпеченията по съответните експозиции, като за определени обезпечения са използвани наши експерти по оценки за консултиране относно приложените допускания и методи при оценките на реализируемата стойност; ▪ анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от ръководството

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
	<p>на Банката при изчислението на специфичните провизии за кредитни загуби по индивидуално обезценени експозиции, класифицирани във Фаза 3.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ тестване и преизчисления на математическата точност на определените суми на очакваните кредитни загуби на отделни позиции, вкл. спрямо определени промени на дадени параметри на модела. • Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Банката към финансовия отчет, свързани с обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и вземания от клиенти в съответствие с изискванията на МСФО счетоводни стандарти.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><i>Приблизителни оценки на справедливата стойност на нефинансови активи, използвана за целите на последващо оценяване или за преглед за обезценка на тези активи</i></p> <p>Информация за приблизителните оценки на справедливата стойност на нефинансови активи, използвана за целите на последващо оценяване или за преглед за обезценка, е оповестена в Приложение 10 „Инвестиционни имоти“, Приложение 14 „Други активи“ и Приложение 31.5. „Справедлива стойност“ към финансовия отчет.</p>	
<p>Към 31 декември 2025 година Банката отчита инвестиционни имоти в размер на 5,079 хиляди лева и други активи, придобити срещу дълг по необслужвани кредити, в размер на 9,405 хиляди лева, които се състоят основно от недвижими имоти.</p> <p>Счетоводната политика на Банката за последващо оценяване на инвестиционните имоти, след тяхното първоначално признаване, е по модела на справедлива стойност, а на другите активи, придобити от необслужвани кредити – по нетна реализуема стойност (нетна продажна цена). Банката прилага политика за извършване на редовни годишни прегледи и оценки на справедливата стойност на другите активи, придобити от необслужвани кредити, за целите на техния тест за обезценка (на база тяхната справедлива стойност (очаквана продажна цена), намалена с разходите за продажба, т.е. тяхната нетна реализуема стойност), както и за определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти за целите на тяхното последващо оценяване и представяне във финансовите отчети.</p> <p>Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се базира на оценки, изготвени от вътрешно назначени от Банката оценители и/или</p>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Оценка на обективността, независимостта и компетентността на експертите - оценители, ангажирани от Банката. • За извадка от нефинансови активи, които са предмет на преглед и тест за обезценка или последващо оценяване по справедлива стойност, извършване на анализи и оценяване на приложените основни входящи данни относно недвижимите имоти, като включихме и наши вътрешни експерти по оценки в прегледа и анализа на използваните оценъчни методи, информация и ключови предположения, вкл. за разходите по продажба, при определяне на оценките. • За извадка от недвижими имоти, извършване на анализ от нашите вътрешни експерти по оценки дали оценената справедлива стойност е последователна спрямо интервали на сравними пазарни цени за подобни активи.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>от ангажирани от нея външни независими оценители на недвижими имоти. При изчисленията на тези оценки се използват множество ненаблюдаеми входящи данни, предположения и модели, като определената по тях справедлива стойност се класифицира в ниво 3 на йерархията за справедлива стойност съгласно МСФО 13.</p> <p>Поради обстоятелството, че за приблизителните оценки на справедлива стойност на нефинансовите активи инвестиционни имоти и други активи, придобити срещу дълг по необслужвани кредити на Банката, е присъща значителна степен на несигурност, свързана с използваните входящи данни и с предположенията за целите на оценяване по справедлива стойност и/или за преглед за обезценка, което може да има съществен ефект както върху балансовата стойност на тези нефинансови активи, така и върху изчислението на капиталовата адекватност на Банката към 31 декември 2025 година, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Банката към финансовия отчет на приблизителните оценки на справедливата стойност на нефинансови активи (инвестиционни имоти и други активи), използвани за целите на последващо оценяване по справедлива стойност или за преглед за обезценка.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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 финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката 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 или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Банката.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 с 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 финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с 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 във финансовия 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.
- 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 да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия 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 да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФОИСУ, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 чл.100н, ал.8, където е приложимо, от Закона за публично предлагане на ценни книжа, 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 изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият 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.

Допълнително докладване във връзка с Наредба №58/2018 (чл.11) на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба № 58/2018 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на финансовия отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3-10 от Наредба №58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- БДО България ООД и Грант Торнтон ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, на Банката от Едноличния собственик на капитала с решение от 7 октомври 2025 година, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025, на Банката представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от БДО България ООД и втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от Грант Торнтон ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.

Одиторско дружество
БДО България ООД, рег. № 015:

Валя Йорданова
Управител

Славка Петрова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Оборище 38
гр. София, България, ПК 1504

Одиторско дружество
Грант Торнтон ООД, рег. №032:

Марий Апостолов
Управител

Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Черни връх № 26
гр. София, България, ПК 1421

11 юни 2026 година

ТОКУДА БАНК ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Приложения	31.12.2025	31.12.2024
АКТИВИ			
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка	4	117,648	108,595
Вземания от банки	5	74,626	49,139
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	6	518	393
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	48,539	77,318
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	381	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност	8	25,233	16,644
Кредити и вземания от клиенти	9	217,082	241,840
Инвестиционни имоти	10	5,079	5,518
Имоти, оборудване и активи с право на ползване	11	2,981	3,094
Нематериални активи	12	935	672
Авансово платени данъци		3,052	-
Други активи	14	10,334	12,876
Общо активи		506,408	516,470
ПАСИВИ			
Депозити от банки	15	46	50
Депозити от клиенти	16	438,183	450,727
Други пасиви	17	3,468	3,380
Пасиви по отсрочени данъци	13	7	52
Подчинен дълг	18	1,959	1,959
Общо пасиви		443,663	456,168
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	19	68,000	68,000
Законови и други резерви	19	(15)	12,912
Резерв от преценка на финансови активи по справедлива стойност	19	644	(115)
Натрупани загуби		(5,884)	(20,495)
Общо собствен капитал		62,745	60,302
Общо пасиви и собствен капитал		506,408	516,470

Пояснителните приложения от 1 до 35 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Годишният финансов отчет на страници от 1 до 68 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Токуда Банк ЕАД и е подписан на 11 юни 2026 г. от:

Лорета Григорова Член на УС Изпълнителен директор	Александър Димитров Член на УС Изпълнителен директор	Светлин Тодоров Финансов директор
---	--	--------------------------------------

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 11.06.2026 г.:

Славка Петрова Регистриран одитор, отговорен за одита БДО България ООД рег. №015	Валя Йорданова Управител БДО България ООД рег. №015	Георги Стоянов Регистриран одитор, отговорен за одита Грант Торнтон ООД рег. №032	Марий Апостолов Управител Грант Торнтон ООД рег. №032
--	--	---	--

ТОКУДА БАНК ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложения

		2025	2024
Приходи от лихви		17,361	21,313
Разходи за лихви		(2,065)	(1,676)
Нетен доход от лихви	20	15,296	19,637
Приходи от такси и комисиони		5,035	5,614
Разходи за такси и комисиони		(443)	(453)
Нетен доход от такси и комисионни	21	4,592	5,161
Нетен доход от търговски операции	22	754	721
Други оперативни доходи	23	243	1,623
Оперативен доход преди загуби от обезценки и провизии		20,885	27,142
Нетни загуби от обезценки на активи и провизии	24	(2,700)	(1,082)
Разходи за персонала	25	(8,702)	(8,375)
Разходи за амортизации	11, 12	(1,368)	(1,313)
Други административно-оперативни разходи	26	(5,944)	(5,890)
Печалба преди данъци		2,171	10,482
Разход за данък върху печалбата	27	(487)	(1,144)
ПЕЧАБА ЗА ГОДИНАТА		1,684	9,338
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Компоненти, които подлежат на рекласификация в печалбата или загубата			
Нетна печалба от преценка на дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		759	1,009
Друг всеобхватен доход за годината		759	1,009
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2,443	10,347

Пояснителните приложения от 1 до 35 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Лорета Григорова
Член на УС
Изпълнителен директор

Александър Димитров
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 11.06.2026 г.:

Славка Петрова
Регистриран одитор,
отговорен за одита
БДО България ООД
рег. №015

Валя Йорданова
Управител
БДО България ООД
рег. №015

Георги Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита
Грант Торнтон ООД
рег. №032

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
рег. №032

ТОКУДА БАНК ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Приложения	Акционерен капитал	Законови и други резерви	Резерв от преценка на финансови активи по справедлива стойност	Натрупани загуби	Общо
Салдо към 1 януари 2024 година		68,000	5,385	(1,124)	(22,306)	49,955
Разпределение на печалбата за резерви		-	7,527	-	(7,527)	-
Печалба за годината		-	-	-	9,338	9,338
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	1,009	-	1,009
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	1,009	9,338	10,347
Салдо към 31 декември 2024 година		68,000	12,912	(115)	(20,495)	60,302
Покриване на загуби от минали години		-	(12,927)	-	12,927	-
Печалба за годината		-	-	-	1,684	1,684
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	759	-	759
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	759	1,684	2,443
Салдо към 31 декември 2025 година	19	68,000	(15)	644	(5,884)	62,745

Пояснителните приложения от 1 до 35 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Лорета Григорова
Член на УС
Изпълнителен директор

Александър Димитров
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 11.06.2026 г.:

Славка Петрова
Регистриран одитор,
отговорен за одита
БДО България ООД
рег. №015

Валя Йорданова
Управител
БДО България ООД
рег. №015

Георги Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита
Грант Торнтон ООД
рег. №032

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
рег. №032

ТОКУДА БАНК ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Приложения	2025	2024
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		2,171	10,482
Амортизация		1,368	1,313
Обезценки и провизии за загуби		2,700	1,082
Нетен лихвен доход		(15,296)	(19,637)
Приходи от дивиденди		(92)	(28)
Нетен резултат от отписване на имоти и оборудване и нематериални активи		113	(15)
Печалба от продажба на инвестиционни имоти		-	(29)
Други непарични суми, отчетени в печалбата и загубата		1,788	(1,806)
<i>Корекции от непарични операции</i>		(7,248)	(8,638)
Постъпления от лихви		15,698	17,587
Плащания по лихви		(1,532)	(1,008)
Постъпления от дивиденди		92	28
Платени данъци върху печалбата		(3,756)	(760)
<i>Парични потоци от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви</i>		3,254	7,209
Увеличение на финансовите активи по справедлива стойност през ПЗ		(125)	(78)
Намаление/(увеличение) на финансови активи по справедлива стойност през ДВД		29,822	(44,629)
Намаление на кредити и вземания от клиенти		25,540	8,503
Увеличение на други активи		(325)	(989)
(Намаление)/увеличение на депозитите от банки		(4)	2
(Намаление)/увеличение на депозитите от клиенти		(13,085)	21,034
Увеличение/(намаление) на други пасиви		625	(585)
Нетни парични потоци, от/(използвани в) оперативна дейност		45,702	(9,533)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на дългови инструменти по амортизирана стойност		(19,400)	(18,703)
Постъпления от падежиране на дългови инструменти по амортизирана стойност		10,109	46,431
Плащания за придобиване на имоти и оборудване		(120)	(314)
Постъпления от продажба на имоти и оборудване		2	15
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		-	839
Плащания за придобиване на нематериални активи		(809)	(214)
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност		(10,218)	28,054
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по договори за лизинг	17	(944)	(925)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(944)	(925)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		34,540	17,596
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		157,734	140,138
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	29	192,274	157,734

Пояснителните приложения от 1 до 35 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Лорета Григорова
Член на УС
Изпълнителен директор

Александър Димитров
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 11.06.2026 г.:

Славка Петрова
Регистриран одитор,
отговорен за одита
БДО България ООД
рег. №015

Валя Йорданова
Управител
БДО България ООД
рег. №015

Георги Стоянов
Регистриран одитор,
отговорен за одита
Грант Торнтон ООД
рег. №032

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
рег. №032

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

1.1. Учредяване

Токуда Банк ЕАД („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.

1.2. Собственост

Към 31 декември 2025 г. емитираният капитал на Банката 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.

1.3. Предмет на дейност

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

Дейността на Банката през 2025 г. и 2024 г. основно е свързана с осигуряването на банкови услуги по отпускане на заеми на търговски дружества, привличане на депозити от клиенти, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с ценни книжа и други финансови услуги в България.

1.4. Структура и управление

Структурата на управление на Банката е двустепенна и се състои от Управителен и Надзорен съвет.

Към 31 декември 2025 г. ръководството на Банката, в лицето на Управителния съвет (УС) се състои от четирима членове, а именно: Димитър Вучев, Анна Цанкова-Бонева, Годорина Докторова и Савка Йондова. Всички членове на УС са и изпълнителни директори.

Към 31 декември 2025 г. лицата, натоварени с общо управление на Банката, в лицето на Надзорния съвет (НС) са: Артър Стърн – председател на НС, Томас Майкъл Хигинс - член на НС и Крис Матлан - член на НС.

Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет УС и НС са с променен състав: УС е в състав Лорета Иванова Григорова, Александър Димитров Димитров и Силвия Кирилова Кирилова, а НС е в състав Цветелина Бориславова Карагъзова, Мартин Бойчев Ганев и Петър Георгиев Атанасов (Приложение 34).

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава и съдебната регистрация на Банката, тя се представлява винаги заедно от двама от изпълнителните директори.

В Банката функционира одитен комитет, който наблюдава работата на външните й одитори, дейността на вътрешния одит, управлението на риска и счетоводната дейност и финансовата отчетност. Одитният Комитет има следния състав: Венета Илиева - председател, Румяна Асенова – член, Виолета Милушева - член.

Банката осъществява дейността си през 2025 г. чрез Централа и 14 офиса и изнесени работни места (2024 г.: 17). Към 31 декември 2025 г. в Банката работят 174 служители (2024 г.: 179).

1.5. Правна среда

Дейността на Банката се регулира от Закона за кредитните институции и подзаконовите актове, свързани с него, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1. Общи положения

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен за общо предназначение и е за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на Банката е българският лев.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Данните във финансовия отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.), освен ако друго изрично не е оповестено.

2.2. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Токуда банк ЕАД е изготвен в съответствие с всички МСФО счетоводни стандарти, които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО счетоводни стандарти (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет по разясненията на МСФО счетоводни стандарти (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2025 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година Банката е приела всички ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

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

Банката е приела следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Банката за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Банката:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приети от ЕС.

2.2.2. Изменения на съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Банката. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Банката през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., приет от ЕС
МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени по-рано от Банката. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Банката през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., приети от ЕС)
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.
- Изменение на МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и на МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).

2.3. База за оценяване

Годишният финансов отчет на Банката е изготвен на база историческата цена с изключение на финансовите активи за търгуване, финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и инвестиционните имоти, които са оценени по справедлива стойност.

2.4. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Банката е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Ръководството е направило анализ и преценка на способността на Банката да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е заключило, че към 31 декември 2025 г. Банката продължава да има потенциал и условия да изпълнява дейността си като действащо предприятие. Допълнително, тя е обект и на текущо наблюдение и регулация от БНБ по отношение на всички нейни лицензирани дейности, финансов статус и стабилитет.

Към 31.12.2025 г. собственият капитал на Банката е под размера на записания капитал. Съгласно чл. 252, ал. 1 от Търговския закон Банката следва до една година да предприеме мерки за привеждане на капитала в съответствие с изискванията на националното законодателство. Ръководството на Банката е предприело мерки за оптимизиране на собствения капитал, като през последните отчетни периоди Токуда Банк реализира положителни финансови резултати.

Приложение 34 Събития след края на отчетния период оповестява информация относно бъдещото развитие на Банката след придобиването и от Българо-Американската Кредитна Банка АД (БАКБ)

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет, съгласно МСФО счетоводни стандарти, изисква ръководството на Банката да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати на Банката е възможно да се различават от тях.

Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за настоящия финансов отчет са следните:

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

3.1.1. *Определяне на очаквани кредитни загуби за финансови активи с нисък кредитен риск*

За инструменти с нисък кредитен риск се приемат такива, за които рискът от неизпълнение е нисък, способността на контрагента да изпълнява договорните си задължения в краткосрочен план е стабилна, негативни промени в дългосрочен план на икономическите условия е малко вероятно да променят способността за изплащане на задълженията. За краткосрочните вземания от банки и дълговите инструменти, отчитани по справедлива стойност в ДВД и по амортизирана стойност (те са основно държавни ценни книжа), Банката приема, че вероятността от настъпване на неизпълнение е малко вероятна, поради което определя за тях 12 месечни кредитни загуби. В случай, че в последващи отчетни периоди критериите за нисък кредитен риск престанат да бъдат изпълнени, Банката извършва анализ по отношение на промяната в кредитния риск спрямо първоначалното признаване, за да прецени необходимостта от определяне на коректив за загуби за целия срок на инструмента. Определянето на инструментите като такива с нисък кредитен риск изисква преценка. При формирането на тази преценка, Банката използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. (Приложение 31.2).

3.1.2. *Определяне на очаквани кредитни загуби от кредити и вземания от клиенти*

При определяне на очакваните кредитни загуби от кредити и вземания от клиенти Банката прилага общия подход на МСФО 9 на база вътрешно разработени политики, правила, модели и техники за изчисление. Банката класифицира финансовите си активи в три рискови фази в зависимост от промените в кредитния риск след първоначалното признаване на актива и съответно оценява очакваните кредитни загуби на база 12-месечната вероятност от неизпълнение, ако няма промяна на кредитното качество (Фаза 1) и на база на вероятността от неизпълнение за целия срок на инструмента (Фаза 2 и Фаза 3), при наличие на значително увеличение на кредитния риск. При определяне доколко значително е увеличен кредитният риск спрямо първоначалното признаване на актива Банката използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия.

Загубата при неизпълнение е преценка за вредите, които би претърпяла Банката при настъпване на събитие по неизпълнение и се базира на разликата между договорните парични потоци и паричните потоци, които Банката очаква реално да получи, включително от обезпечения и други кредитни улеснения. Съществена преценка е необходима при определянето на времето и размера на очакваните парични потоци, включително при определяне на стойността на обезпечението – период на реализация, разходи за реализация и очакван диапазон на продажна цена. Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи, на които е присъщ кредитен риск и обективни обстоятелства за обезценка. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията, очакван период на реализация на обезпеченията, очаквана стойност на изменение на цените на недвижимите имоти през периода на продажба, отбив в зависимост от типа на имота.

При определяне размера на очакваните кредитни загуби Банката използва прогнозна информация относно очакваните промени в бъдеще на определени икономически условия и показатели и предположения как промените в тези показатели биха повлияли върху вероятността от неизпълнение. Банката е разработила вътрешни модели за определяне на вероятността от неизпълнение по кредити, базирани основно на историческа информация, за период за който такава е налична. Оценката за корелацията между историческите проценти на допуснато неизпълнение и прогнозните икономически показатели представлява съществена приблизителна оценка. Приложение 31.2 описва процеса, прилаган от Банката за управление на кредитния риск и определяне на очакваните кредитни загуби за кредити и вземания от клиенти.

3.1.3. *Определяне на справедлива стойност на финансовите инструменти*

Когато справедливите стойности на финансовите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние, не могат да бъдат получени от активни пазари, те се определят с помощта на различни техники за оценяване, които включват използването на математически модели. Базовите данни за тези модели са извлечени от индикатори, които се наблюдават на финансовите пазари, където това е възможно, в противен случай се правят допускания за установяване на справедливи стойности (Приложение 31.5).

3.1.4. *Признаване на данъчни активи*

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на Банката е оценявана вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Банката да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби. В

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

резултат на този анализ то е взело решение да не признава активи по отсрочени данъци, с изключение на данъчните активи описани в Приложение 13.

3.1.5. Класификация и оценка на придобитите активи от обезпечения

Придобитите активи, които преди придобиването са обезпечавали предоставени кредити са класифицирани от Банката като нетекущи активи, държани за продажба, инвестиционни имоти или други активи, придобити от обезпечения. При първоначалното придобиване на тези активи, ръководството на Банката прави преценка относно тяхната класификация на база намеренията и възможностите за тяхното бъдещо ползване и/или реализация. Ръководството преразглежда ежегодно към датата на изготвяне на годишния финансов отчет наличната информация и обстоятелства, като при необходимост активите се прекласифицират.

Според приетата счетоводна политика на Банката, активите които са класифицирани като нетекущи активи, държани за продажба или като други активи, придобити от обезпечения се оценяват последващо по по-ниската от балансовата им стойност и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. За определяне на справедливата стойност на нетекущите активи, държани за продажба и другите активи, придобити от обезпечения, Банката ползва оценки от независими външни оценители.

Придобитите активи, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват последващо по справедлива стойност, като за определянето ѝ Банката използва оценки на независими външни оценители, притежаващи подходяща професионална квалификация и необходимия опит за оценка на аналогични активи. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и специалисти по оценките на Банката, както и приемането на издаваните оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения (Приложение 31.5).

3.1.6. Лизинг

Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, Банката преценява дали договърът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив за съответния по договора срок.

Банката като лизингодател

Банката е предоставила на лизинг част от инвестиционните си имоти и от активите, придобити от обезпечения. В качеството си на лизингодател, въз основа на условията на лизинговите договори, Банката е определила, че запазва всички съществени рискове и ползи от собствеността върху тези имоти и че срокът на лизинга не обхваща голяма част от икономическия живот на имота, поради което ги отчита счетоводно като оперативен лизинг.

Банката като лизингополучател

Банката е идентифицирала договорите за наети от нея офисни помещения като съдържащи елементи на лизинг. Банката получава всички икономически изгоди от ползването на помещенията и определя начина, времето, мястото и степента на експлоатация на офисите.

Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване - като лизингополучател

Банката определя срока на лизинга като неотменимий период на лизинга, заедно с а) периодите, по отношение, на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурна, че Банката ще упражни тази опция и б) периодите, по отношение, на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурна, че Банката няма да упражни тази опция.

При определянето на срока на лизинговите договори, ръководството на Банката взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване като значителни подобрения на основния актив, разходи, свързани с прекратяване на лизинговия договор като разходи за договаряне, преместване и определяне на друг актив, съответстващ на нуждите на Банката, значението на основния актив за дейността на дружеството. Опциите за удължаване (или периодите, след опцията за прекратяване) се включват в срока на лизинга само, ако е достатъчно сигурно да бъдат удължени (или да не бъдат прекратени). Оценката на опциите се преразглеждат, ако настъпи съществено събитие или съществена промяна в обстоятелствата, които да са под дискрецията на Банката и същевременно да окажат влияние върху оценката.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

След датата на стартиране на лизинга Банката прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под нейния контрол и засяга това доколкото е достатъчно сигурно, че Банката ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора.

Опциите за прекратяване на договора са включени като част от срока на лизинга, когато Банката притежава разумна степен на сигурност, че няма да упражнява тези опции.

Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които Банката е лизингополучател
В случаите, в които Банката е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим ѝ за дисконтиране на задълженията по лизинг, тя използва диференциалния лихвен процент, който би плащала в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Преглед за индикатори за обезценка на активите „право на ползване“

Към датата на всеки отчет ръководството на Банката извършва преглед за обезценка на активите с право на ползване. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

Банката е направила преглед и е установила, че няма налице индикатори за обезценка към 31 декември 2025 г.

3.2. Финансови инструменти

3.2.1. Финансови активи

3.2.1.1. Признаване на финансови активи

Обичайно Банката признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” – датата, на която се е обвързала да закупи съответните финансови активи. Това включва сделките по регулирана рамка – покупки и продажби на финансови активи, които предполагат уреждането на сделката и прехвърлянето на активите да става по общоприет начин, установен законово или като конвенция на съответния пазар. Кредитите и вземанията от клиенти се признават при прехвърляне на средствата по сметката на клиента. Съответно, Банката признава задължение към клиенти при постъпване на средства в Банката.

3.2.1.2. Първоначална оценка на финансови активи

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата и загубата. Търговски и други вземания се оценяват по тяхната фактурна стойност (цена на сделката).

Когато справедливата стойност на финансовите инструменти при първоначалното признаване се различава от цената на сделката (операцията), тогава Банката признава разликата в текущата печалба или загуба при следните условия:

- ако справедливата стойност е определена чрез оценъчна техника базирана на данни, които са наблюдаеми за пазарните участници, разликата се признава още в ден 1 в текущата печалба или загуба; и
- ако справедливата стойност е определена чрез оценъчна техника, базирана на данни, които не са наблюдаеми, разликата не се признава в текущата печалба или загуба до момента, докато данните станат наблюдаеми или финансовият инструмент бъде изписан.

3.2.1.3. Класификация и последваща оценка на финансови активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, Банката класифицира финансовите си активи в една от следните категории:

- финансови активи по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ/ПЗ);
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД/ДВД) с или без прекласификация в печалбата или загубата

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Банката за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив (ЕПГЛ/SPPI).

При управлението на финансовите си активи Банката прилага следните бизнес модели:

- **Бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци** – в рамките на този бизнес модел, Банката държи съответните финансови инструменти до падеж с цел събиране на паричните потоци, определени в сключения договор с издателя на финансовия инструмент /длъжника/. Финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел, не са предмет на продажба, освен в единични случаи по изрично решение на ръководството на Банката. Бизнес моделът не се променя при реализиране на продажби на финансови активи или наличие на очаквания за продажби в бъдеще;
- **Бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци и продажба на финансовите активи** – в рамките на този бизнес модел, Банката държи съответните финансови инструменти с цел събиране на договорните парични потоци, но и с цел продажба на финансовите активи. В сравнение с бизнес модела, чиято цел държане на финансовите активи за събиране на договорни парични потоци, при този бизнес модел се наблюдава по-голяма честота и по-висока стойност на продажбите. Продажбите на финансови активи не са спорадични, а представляват основен фактор за постигане на целта на бизнес модела, но в същото време за тях няма определен праг за честота или стойност на продажбите.
- **Бизнес модел с цел продажба** – в рамките на този бизнес модел, Банката държи съответните финансови инструменти с цел търгуване; въпреки, че за срока на държане, Банката може да получава договорни плащания от различен характер от съответните финансови инструменти, крайната цел е постигане на положителен финансов резултат от разлики в цените на финансовите активи.

Установяването (тестването) на характеристиките и условията на договорните парични потоци (ЕПГЛ/SPPI) е вторият фактор при определяне на класификацията на всеки финансов инструмент. Този процес представлява проверка на набор от избрани характеристики по отношение на очакваните договорни парични потоци по сделката, които имат ключово значение за финансовия инструмент. Целта е да се установят активите, за които договорните парични потоци съдържат единствено плащания по главница и лихва (ЕПГЛ/SPPI тест).

За целите на този тест главницата се определя като справедливата стойност на инструмента на датата на първоначалното му признаване и която може да се променя през периода на живота на инструмента. Също така най-същественният елемент на лихвата, който се изследва при теста е отчетеното в нея възнаграждение на стойността на парите във времето и кредитният риск. При оценките по реда на теста SPPI Банката прави редица допускания и преценки и взема предвид серия от фактори, особено променливостта на паричните потоци и рисковете на съответната експозиция.

Процесът по установяване на характеристиките на договорните парични потоци включва:

- определяне и групиране на съотносимите към съответния бизнес модел финансови активи;
- определяне на подпортфейли от инструменти, обхванати от стандартизирани продукти, за които наличната информация и/или прегледа на продуктите документации еднозначно показва съответствие с SPPI теста;
- за хомогенни портфейли SPPI тестът се базира на преглед на приложимите условия по вътрешни правила, общи условия и договори и/или извършване на експертна оценка;
- в останалите случаи SPPI тестът се извършва чрез индивидуален преглед характеристиките на ниво отделен договор.

Банката е определила следната периодичност за установяване и тестване на характеристиките на договорните парични потоци:

- при въвеждане на нови стандартизирани банкови продукти на ниво продуктова документация;
- при възникване на нов инструмент и/или продукт в случаите на специфични и отличаващи се условия от стандартно заложените във вътрешни правила, тарифа, общи условия и договори.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

- активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е събиране на договорните парични потоци;
- съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

В тази категория Банката отчита парични средства и вземания от Централната банка, дългови ценни книжа,

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

оценявани по амортизирана стойност, вземания от банки и от клиенти и други оперативни вземания. Амортизираната стойност е първоначалната стойност на инструмента, коригирана с погашенията по главницата и с натрупаната амортизация на разликата между първоначалната стойност и стойността на падеж при използването на метода на ефективния лихвен процент и намалена с коректив за начислени очаквани кредитни загуби. Лихвеният доход се измерва и признава на база метода на ефективната лихва и се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на позицията „приходи от лихви“. При определяне на очакваните бъдещи парични потоци Банката взема предвид всички договорени условия по сделката, в това число премии, такси и други възнаграждения дължими от контрагента, които влияят пряко върху доходността от сделката и са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД/ДВД)

В тази категория Банката отчита дългови и капиталови ценни книжа.

Банката класифицира и последващо оценява дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и следните две условия:

- активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци и продажбата на финансовите активи
- съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

По отношение на дълговите ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност се признават директно в отделен компонент на собствения капитал в отчета за промените в собствения капитал („резерв от финансови активи по справедлива стойност през ДВД“) и другия всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в предходни периоди в собствения капитал, се прекласифицира в печалбата или загубата за годината.

Банката може да избере да класифицира неотменимо дадени капиталови ценни книжа като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент. Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се прекласифицират в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато правото върху плащането бъде установено. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Банката е избрала да класифицира в тази категория инвестициите си в капиталови инструменти, които има намерение да задържи дългосрочно.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ).

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, също се класифицират като държани за търгуване, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела.

Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие. Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

3.2.1.4. Обезценка на финансови активи

Банката признава коректив за загуби от обезценка на финансови активи, като прилага т.н. модел на „очакваните кредитни загуби“ (ОКЗ), т.е. коректив за загуба се признава, независимо от това дали е настъпило конкретно събитие на загуба. Моделът се прилага при първоначалното признаване по отношение на всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, включително вземания по договори за лизинг, кредитни ангажименти и финансови гаранции.

ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Банката очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

Когато след първоначалното признаване на актива не е настъпило съществено увеличение на кредитния риск, корективът за загуби се базира на очакваните кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, коректив за загуба се признава по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

Изменението в коректива за загуби се отчита като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода. Когато в последващи периоди кредитното качество на финансовия актив се подобри, така че повече не е налице значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване на актива, активът се оценява отново на база на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

Допълнителна информация относно допусканията за определянето на ОКЗ е представена в Приложения 31.2 и 3.1

3.2.1.5. Прекласификация на финансови активи

При определени обстоятелства е възможно недеривативни финансови активи, отчитани по справедлива стойност да бъдат прекласифицирани като отчитани по амортизирана стойност и обратно. Такава прекласификация се допуска единствено и само при промяна на бизнес модела, в който се управляват съответните активи. Промяната на бизнес модела се определя от ръководството на Банката, в резултата на настъпили външни или вътрешни промени, които са съществени по отношение на оперативната дейност. Промяна може да настъпи и при реорганизация на дейността, вследствие на променени цели на бизнес модела. Промени в първоначалната класификация на финансовите активи се очаква да настъпи в относително редки и ограничени случаи.

Новото отчитане се прилага за бъдещи периоди, след датата на прекласификация, когато е бил променен бизнес моделът, без да се преизчисляват резултатите за предходни отчетни периоди. За дата на прекласификация се счита първият ден от първия отчетен период, следващ промяната на бизнес модела, в резултат на който е възникнала прекласификацията.

3.2.1.6. Отписване на финансови активи

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Банката, когато: а) договорните права за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли; или б) договорните права са прехвърлени от Банката или тя ги държи, но е поела задължение да прехвърли получените от нея парични потоци на трето лице без съществена забава (така нар. “pass-through” споразумение). Даден трансфер се счита, че води до отписване когато: а) Банката е прехвърлила по същество съществената част от рисковете и ползите от актива на получателя, или б) тя нито е прехвърлила, нито е задържала съществена част от рисковете и ползите, но е прехвърлила контрола върху актива. Приема се, че Банката е прехвърлила контрола само ако получателят има практическата възможност да се разпорежда свободно и без всякакви ограничения и продава актива на трети несвързани лица.

Ако Банката продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив или е запазила контрола, тя продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние до степента, до която тя е въввлечена в инструмента, но признава и съответното асоциирано задължение (пасив) за получените средства. И двете, и активът и пасивът, се оценяват на база и метод, които да отразяват по най-адекватен начин правата и задълженията, които са останали за Банката. Ако

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

продължаващото участие е под формата на гаранция върху прехвърления актив, то се оценява съгласно политиката за финансови гаранции, а ако е под формата на пут или кол опции – по тяхната справедлива стойност.

3.2.1.7. Модифициране поради съществена промяна в сроковете и условията

Банката модифицира финансовия актив, когато сроковете и условията са предоговорени до степен, при която може да се твърди, че на практика се касае за нов актив, а разликата се отчита като печалба или загуба от отписване, доколкото загубата от обезценка не е вече записана. Новосъздадените активи се класифицират като Фаза1 за целите на изчисление на очаквана кредитна загуба (ECL). Когато модифицирането на финансов актив води до отписване на съществуващия финансов актив и последващо признаване на модифицирания финансов актив, модифицирания актив се счита за нов.

При оценката дали да се отпише даден актив, Банката отчита и следните допълнителни фактори: промяна във валутата на кредита, промяна в контрагента, дали промяната е такава, че инструментът вече няма да отговаря на критериите в SPPI теста (плащания по главница и лихва).

3.2.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Финансовите пасиви на Банката включват: депозити от банки, депозити от клиенти, подчинен дълг и други текущи задължения.

Банката класифицира своите задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви, или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти. Банката определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от Банката са класифицирани като финансови пасиви, последващо оценявани по амортизирана стойност.

Разликите, възникващи от промени в собствения кредитен риск за финансови инструменти, определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в резерв от финансови активи, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, без последващо рекласифициране в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

Първоначално финансовите пасиви се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) систематично за периода на инструмента по метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите пасиви се отписват когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото си на упражняване.

3.2.3. Нетирание на финансови активи и финансови пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние на Банката само в случаите, когато е налице законно основание признатите суми да се нетират, както и когато съществува намерението те да бъдат уредени на нетна база или реализирането на активите и уреждането на пасивите да бъде извършено едновременно.

3.2.4. Финансови гаранции и неусвоени ангажименти

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Банката или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Банката предоставя в хода на обичайната си дейност банкови гаранции с характер на заместител на кредит, гаранции за добро изпълнение, тръжни, митнически гаранции, акредитиви на своите клиенти. Тя ги третира като условни ангажименти до настъпване на събитие, което води до възникване на реално задължение за нея да направи плащане към контрагент на нейния клиент, в чиято полза е издадена съответната гаранция. Такова събитие е предявяване към Банката за плащане на поетия ангажимент.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Финансовите гаранции се признават първоначално по справедлива стойност, която представлява получената такса. Последващо, задължението на Банката по всяка финансова гаранция се измерва по по-високата сума от двете: а) първоначално признатата стойност минус амортизираната част от нея, призната в печалбата или загубата и б) обезценката за очаквани кредитни загуби.

Нетният ефект от изменението на приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби по предоставени финансови гаранции, акредитиви и неусвоени ангажименти се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Таксата, събирана за издавани банкови гаранции се амортизира на линейна база за периода на гаранциите и се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към статията “приходи от такси и комисионни”.

Неусвоените кредитни ангажименти (улеснения) и акредитивите са ангажименти, при които за поет период от време, Банката се е задължила да осигури на своя клиент кредит по предварително договорени условия. Подобно както е при финансовите гаранции, провизиране по тях са прави когато е налице неотменим обременяващ договор за кредит в размер на обезценката за очаквани кредитни загуби.

Номиналната стойност на финансовите гаранции, неусвоените кредитни ангажименти (където кредитът е договорен на пазарни условия) и акредитивите не се признават в отчета за финансовото състояние. Тази стойност, заедно с признатите загуби се оповестява в приложенията към финансовия отчет (Приложение 31.2).

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

Банката 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 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. Разликата между цената на продажбата и цената на обратното изкупуване се третира като лихва и се начислява пропорционално за срока на сделката.

3.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, за които Банката има намерение да реализира доходи от наеми или капиталови печалби от нарастване на стойността им или и двете.

Инвестиционните имоти се признават като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота да бъдат получени от Банката и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива са прехвърлени към Банката.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като разход за периода. Подобрения, направени след датата на първоначално признаване се включват в стойността на инвестиционния имот, доколкото отговарят на критериите за признаване на актив.

Банката използва модела на справедливата стойност за представяне на инвестиционните имоти.

Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Банката очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

3.4. Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, Банката прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Банката като лизингополучател

Прехвърляне на контрол върху използването на актива е налице, когато Банката в качеството ѝ на клиент едновременно получава:

- правото да ръководи използването на определения актив – да определя по какъв начин и с каква цел да използва актива през срока на ползването му
- правото да получи по същество пряко или не пряко всички икономически ползи от употребата на актива през срока на ползването му – чрез използване, държане или преотдаване на лизинг на актива

На началната дата на лизинговия договор, Банката признава актив с право на ползване и пасив в размер на задължението по лизинга. Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване. Цената на придобиване обхваща:

- размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;
- лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;
- първоначалните преки разходи; и
- оценка на разходите, които Банката ще направи за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на обекта.

След началната дата Банката прилага последваща оценка, прилагайки модела на цената на придобиване, като оценява актива с право на ползване по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка, и коригирана в съответствие с спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга в резултат на последващи модификации.

Банката амортизира актива с право на ползване за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, тя го амортизира за полезния му живот.

Активите с право на ползване се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите и оборудването (дълготрайните материални активи). Възстановимата стойност на активите с право на ползване е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност (когато възстановимата стойност е по-ниска от балансовата).

Активите с право на ползване са представят към статията „Имоти, оборудване и активи с право на ползване“ в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация и загубите от обезценка – в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като разходи за амортизация.

На началната дата Банката оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор. Ако този процент може да бъде непосредствено определен се използва диференциалния лихвен процент. За диференциалния лихвен процент Банката използва ефективния процент по лихвоносните привлечени средства за предходната календарна година. За 2025 г. диференциалният лихвен процент е в размер на 0.38% (2024 г.: 0.18%). Лизинговите задължения последващо се оценяват по метода на ефективната лихва. Балансовата стойност на задължението се преоценява, за да отрази всяка промяна по лизинга или по фиксираните плащания.

Банката определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно със: периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Банката ще упражни тази опция; както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че Банката ще упражни тази опция. Основа за оценка на срока на лизинга е срока на лизинга, заложен в договора и приетите стратегии, планове и намерения във връзка с всеки конкретен актив. Банката коригира срок на лизингов договор (независимо дали има опция за подновяване или не), при наличие на достатъчно сигурни обстоятелства и очаквания, които обуславят промяната на срока, заложен в договора за лизинг. Банката анализира всички фактори, които потвърждават възможността за подновяването или прекратяването на договора. Преглед за срока на лизинга се прави в края на всяка календарна година за всички лизингови договори или при промяна в неотменимия период на лизинга.

Банката е избрала да прилага изключението, което се предвижда в стандарта, да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинга по отношение на краткосрочни лизингови договори както и лизингови договори, основният актив по които е на стойност по малка от 5,000 долара. Банката признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор или на друга систематична база. Активите, спрямо които е приложено горното изключение със срок до 12 месеца и/или на стойност по-малка от 5,000 долара представляват офис оборудване, наем на паркоместа на автомобили, наем на площи за поставяне на АТМ терминалите на Банката и др.

Банката като лизингодател

Банката като лизингодател класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или договор за финансов лизинг.

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. Приходите от наем от оперативните лизинги се признават от Банката на линейна база за периода на лизинговия договор. Основният актив, предмет на лизинговия договор, остава и се представя в отчета за финансовото състояние на Банката.

Финансов лизинг

При отдаването на активи на финансов лизинг Банката признава и представя активите, държани по силата на договор за финансов лизинг, в своя отчет за финансовото състояние под формата на лизингово вземане, чиято стойност е равна на настоящата стойност на минималните лизингови плащания. 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 статията „Кредити и вземания от клиенти“ в отчета за финансовото състояние.

3.5. Имоти и оборудване и активи с право на ползване и нематериални активи

Имотите (земя и сгради) и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите 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 загубите от обезценка.

Банката е определила стойностен праг от 300 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

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

Сгради	2%
Оборудване	20%
Компютри	20%
Транспортни средства – автомобили	15%
Стопански инвентар	15%
Програмни продукти	15%
Подобрения на наети сгради	съобразно срока на договора

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Определеният срок на годност се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Имотите и оборудването 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 признава загуба от обезценка.

Имотите и оборудването и нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се издават трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат – при прехвърляне на контрола към получателя на актива.

Печалбите или загубите от продажба на дълготрайни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата, определени по реда на МСФО 15, и балансовата стойност на актива в отчета за финансовото състояние към датата на продажбата. Печалбите и загубите от продажба се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Активите с право на ползване се представят заедно с имоти и оборудване в отчета за финансовото състояние като прилаганата за тях счетоводна политика е оповестена в Приложение 3.4.

3.6. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база принципа на начисляване за всички лихвоносни финансови инструменти.

Приходите от лихви включват: лихви по дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, лихви по предоставени депозити в други банки, лихви от финансови активи, държани за търгуване, лихви по предоставени кредити и вземания от клиенти, включително и такси и комисионни по предоставени кредити и вземания от клиенти (включително такива платени към посредници във връзка с отпускането на кредита), които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Разходите за лихви включват: лихви по депозити от клиенти, както и лихви по финансови активи (текущи сметки в други банки) с отрицателна доходност.

В съответствие с МСФО 9 при признаването на приходите и разходите за лихви се използва методът на ефективния лихвен процент за всички финансови инструменти по амортизирана и по справедлива стойност.

Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне 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 отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Лихвеният приход за финансови активи по амортизирана стойност се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната стойност на финансовия актив, с изключение на активите във Фаза3, за които ефективният лихвен процент се прилага върху амортизираната (нетна балансова) стойност на финансовия актив.

3.7. Такси и комисиони

Приходи от такси и комисионни за извършване на банкови и небанкови услуги (основно по разплащателни операции в лева и чуждестранна валута и по откриване на акредитиви и издаване на банкови гаранции) се признават за периода или към момента на изпълнението съобразно условията за прехвърляне на контрола върху услугата.

Приходите от такси и комисионни по банкови гаранции се признават на системна база през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки и други сметки при банки се признават обичайно към момента на извършването/консумирането от на услугата, за която се отнасят, освен

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

ако не се консумират за определен период – тогава се признават за периода на систематична база.

3.8. 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.

От 1999 г. 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 парични средства и еквиваленти, кредити и вземания, инвестиции в ценни книжа, задължения по депозити и други задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента, в който са възникнали.

3.9. Доходи на персонала

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

Краткосрочните доходи 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 компенсирани отпуски.

Към датата на всеки финансов отчет Банката прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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 еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Банката.

Съгласно МСС 19 Доходи на персонала, Банката третира тези задължения като пенсионни планове с дефинирани доходи и признава дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (Приложение 17). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Банката за обезщетения при пенсиониране.

3.10. Данъци върху печалбата

Банката начислява текущи данъци върху печалбата съгласно българското данъчно законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от Закона за корпоративно подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за България за 2025 г. е 10% (2024 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на Банката към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви 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 ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Отсрочените данъчни активи 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).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочени данъци се признават като икономия или разход и се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), 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.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (Република България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31 декември 2025 г. отсрочените данъци върху печалбата на Банката са оценени при ставка, валидна и за 2024 г., която е в размер на 10%.

За 2024 г. и 2025 г. Групата, към която Банката принадлежи не попада в обхвата на Типовите глобални правила срещу свиване на данъчната основа по проекта „Данъчни предизвикателства, произтичащи от цифровизацията на икономиката“. Съответно, Банката не е признала разходи за допълнителен национален данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

3.11. Справедлива стойност на активи и пасиви

Някои от активите и пасивите на Банката се оценяват и представят на повтаряща се база и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са:

- за целите на оценката и представянето по справедлива стойност във финансовия отчет: финансови активи – ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата, нефинансови активи - инвестиционни имоти;
- за целите на оповестяването по справедлива стойност във финансовия отчет: финансови активи и пасиви - отчитани по амортизирана стойност: вземания от банки, кредити и вземания от клиенти, депозити от банки и депозити от клиенти; нефинансови активи - активи държани за продажба.

Също така Банката определя справедлива стойност и на получаваните от нея обезпечения за целите на последващо оценяване или за тест за обезценка.

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.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

В Банката са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Банката прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Тя използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котиран пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

При наличие на активен пазар, Банката използва директни котиран (некоригирани) цени за определяне на справедливата стойност на съответния финансов инструмент.

В случаите, когато пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки определена техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скоростни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, дисконтирани парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага периодично (ежегодно). При определяне на справедливата стойност Банката използва експертната на външни независими лицензирани оценители. Изборът на оценители се прави на база следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания, репутация и пазарен статус. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и съответните отговорни лица на Банката. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от ръководството на Банката.

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

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

Йерархията на справедливата стойност не дава приоритет на използваните техники за оценяване, а се основава на характера на входящите данни, използвани при прилагането на тези техники. Изборът на техника за оценка, който да се прилага, отчита продажните цени на пазара (т.е. основния (или най-изгодния) пазар) за актива или пасива и използваните входящи данни за оценка, които са в съответствие с естеството на оценявания обект.

Приложение 31.5 и Приложение 10 представят информация за справедливата стойност съответно на финансовите активи и пасиви, инвестиционните имоти и активите, държани за продажба.

3.12. Провизии и условни задължения

Провизии се признават, когато Банката има настоящи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и е вероятно, че уреждането на тези задължения е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

3.13. Активи, придобити от обезпечения

Активите, придобити от обезпечения срещу дълг, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и които не са с характеристики на инвестиционни имоти или не се държат за продажба, са представени в статията „Други активи“. Тези активи представляват обезпечения, които Банката е придобила от кредитополучатели, изпаднали в неплатежоспособност. Политиката на Банката е да продава така придобитите обезпечения, когато намери достатъчно изгоден пазар за тях.

Активите, придобити от обезпечения в статия „Други активи“, се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички разходи пряко свързани с придобиването на активите. Последващо те се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и нетната им реализируема стойност (нетна продажна цена). Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена при нормална бизнес активност, намалена с разходите по продажбата. Оценката на нетната реализируема стойност се основава на най-обективните доказателства, които са на разположение в момента на изготвянето на оценката и се определя със съдействието на експерт-оценители. Нова оценка на нетната реализируема стойност се прави за всеки следващ отчетен период. Когато обстоятелства, довели до намаляване на стойността на актива под стойността на придобиване, не съществуват вече или когато има ясно доказателство за увеличение на нетната реализируема стойност поради промяна в икономическата ситуация, сумата на намалението се коригира.

Обезценката на активите, придобити от обезпечения, се включва в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Активи, придобити от обезпечения, които отговарят на изискванията на категория „нетекущи активи, държани за продажба“ (Приложение 3.14) и съответно - „инвестиционни имоти“ (Приложение 3.3) се отчитат съгласно правилата на съответните МСФО счетоводни стандарти..

3.14. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущите активи, държани за продажба представляват недвижими имоти и други нетекущи активи, които Банката 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 изпълнение на продажба от една година може да се удължи, но само при определени обстоятелства, ако забавянето е причинено от събития и обстоятелства извън контрола на Банката и достатъчно доказателства са налични, че Банката 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 класифицира активи, придобити от реализация на обезпечения по необслужвани кредити. Първоначално активите се признават по цена на придобиване, която е обичайно цената от публичната продажба, включително преките 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.

3.15. Акционерен капитал и резерви

Банката е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Банката. Акционерите отговарят за задълженията на Банката до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на Банката и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

Банката е задължена да формира Фонд Резервен (законов резерв), съгласно изискванията на Търговския закон от разпределение на печалбата (Приложение 19.2).

Резервът на финансови активи (дългови и капиталови инструменти), оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Резервът от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватен доход, когато финансовите активи се продадат или при наличие на трайни и продължителни обезценки. Резервът на капиталовите инструменти при тяхното отписване не се прекласифицира към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватен доход.

3.16. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в други банки, предоставени депозити на други банки - на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца, както и салда по сметките с Централната банка, които са свободни от всякакви ограничения.

3.17. Сравнителна информация

Банката представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ ПРИ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	31.12.2025	31.12.2024
Парични средства в брой	11,765	10,086
Вземания от Централната банка	105,888	98,515
	<u>117,653</u>	<u>108,601</u>
Коректив за кредитни загуби	(5)	(6)
Общо	<u>117,648</u>	<u>108,595</u>

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. сметките в Централната банка включват задължителни минимални резерви на стойност съответно 46,161 хил. лв. и 48,698 хил. лв. и резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка.

Във връзка с приемането на евро в Република България сумата за резервния обезпечителен фонд е освободена (2024: 438 хил. лв.). Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на сумата на депозитите, привлечени от Банката.

Движението на коректива за очаквани кредитни загуби на вземанията от Централната банка е, както следва:

	2025	2024
Салдо на 1 януари	6	6
Изменение на обезценката за очаквани кредитни загуби	(1)	-
Салдо на 31 декември	<u>5</u>	<u>6</u>

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

5. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

Вземанията от банки са, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
Разплащателни сметки в местни банки	1,608	713
Разплащателни сметки в чуждестранни банки	4,537	1,457
Предоставени депозити при местни банки	68,482	25,800
Предоставени депозити при чуждестранни банки	-	21,169
	<u>74,627</u>	<u>49,139</u>
Коректив за кредитни загуби	(1)	-
Общо	<u>74,626</u>	<u>49,139</u>

Предоставените депозити на банки към 31 декември 2025 г. и 2024 г. са с падеж до три месеца.

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. вземанията от банки са класифицирани във Фаза 1. Очакваните кредитни загуби са калкулирани на индивидуална основа.

Движението на коректива за очаквани кредитни загуби на вземанията от банки е, както следва:

	2025	2024
Салдо на 1 януари	-	-
Увеличение на обезценката за очаквани кредитни загуби	1	-
Възстановяване на обезценката за очаквани кредитни загуби	-	-
Салдо на 31 декември	<u>1</u>	<u>-</u>

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Капиталови инструменти по справедлива стойност през ПЗ</i>		
Акции и дялове на местни предприятия	518	393
Общо	<u>518</u>	<u>393</u>

7. ДЪЛГОВИ И КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
Български държавни ценни книжа	21,378	37,509
Чуждестранни държавни ценни книжа	27,161	39,809
	<u>48,539</u>	<u>77,318</u>
<i>Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
Акции и дялове на местни предприятия	381	381
	<u>381</u>	<u>381</u>
Общо	<u>48,920</u>	<u>77,699</u>

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Движението на ценните книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е, както следва:

	2025	2024
Салдо към 1 януари	77,699	29,450
Увеличение (покупки)	11,457	85,886
Намаление (продажби и/или падежиране)	(39,657)	(41,257)
Нетен ефект от преоценки до справедлива стойност	723	1,009
Начислен лихвен доход	1,796	1,381
Нетна валутна преоценка	(3,098)	1,230
Салдо към 31 декември	48,920	77,699

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. дълговите ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са класифицирани във Фаза 1. Очакваните кредитни загуби са определени на индивидуална основа (Приложение 31.2)

Движението на обезценката на дълговите ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е, както следва:

	2025	2024
Салдо към 1 януари	42	16
Увеличение на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа	18	34
Възстановяване на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа	(39)	(8)
Салдо към 31 декември	21	42

Към 31 декември 2025 г. държавни ценни книжа с балансова стойност 13,341 хил. лв. са заложили при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства и за обезпечаване на първоначалното зареждане с банкноти и монети във връзка с приемането на еврото от 1.1.2026 г. (31 декември 2024 г.: 1,805 хил. лв.).

8. ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност</i>		
Български държавни облигации	6,061	-
Чуждестранни държавни облигации	19,172	16,644
Дългови инструменти по амортизирана стойност	25,233	16,644

	2025	2024
Салдо към 1 януари	16,644	42,357
Увеличение (покупки)	19,400	18,703
Намаление (падежиране)	(10,664)	(46,431)
Намаление/(увеличение) на обезценката за кредитни загуби	(2)	2
Признат лихвен доход	817	1,190
Нетна валутна преоценка	(962)	823
Салдо към 31 декември	25,233	16,644

Движението на обезценката на дълговите ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност е, както следва:

	2025	2024
Салдо към 1 януари	13	15
Увеличение на обезценка на дългови ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност	(16)	10
Възстановяване на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност	18	(12)
Салдо към 31 декември	15	13

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. дълговите ценни книжа по амортизирана стойност са класифицирани във Фаза 1.

9. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

9.1. Анализ по видове клиенти

	31.12.2025	31.12.2024
Търговски дружества	149,536	172,604
Домакинства и физически лица	52,700	52,277
Бюджет	576	764
Финансови предприятия	10,730	11,170
Финансов лизинг	8,921	10,132
Брутна стойност на кредити и вземания от клиенти	<u>222,463</u>	<u>246,947</u>
Коректив за кредитни загуби	<u>(5,381)</u>	<u>(5,107)</u>
Общо	<u>217,082</u>	<u>241,840</u>

9.2. Анализ по отрасли

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

	31.12.2025	31.12.2024
Промисленост	59,945	53,899
Строителство	21,940	31,895
Селско стопанство	19,628	21,808
Търговия	16,608	20,861
Операции с недвижими имоти	14,309	15,507
Туристически услуги	13,515	16,734
Финанси	10,730	11,170
Здравеопазване	6,442	7,479
Транспорт	2,490	2,570
Информационни и комуникационни услуги	1,660	6,000
Бюджет	576	764
Други отрасли	1,262	5,284
Физически лица	<u>53,358</u>	<u>52,976</u>
	<u>222,463</u>	<u>246,947</u>
Коректив за кредитни загуби	<u>(5,381)</u>	<u>(5,107)</u>
Общо	<u>217,082</u>	<u>241,840</u>

9.3. Движение на коректива за кредитни загуби и разпределение по портфейли и фази

	2025	2024
	Кредити и вземания	Кредити и вземания
Салдо към 1 януари	5,107	6,144
Начислена обезценка	2,037	2,607
Увеличение на коректива за обезценка от непризнати лихви на кредити във Фаза 3	65	57
Възстановена обезценка	(1,818)	(2,782)
Отписана обезценка	<u>(10)</u>	<u>(919)</u>
Салдо към 31 декември	<u>5,381</u>	<u>5,107</u>

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Разпределението на кредити и вземания от клиенти по начин на обезценка и фази е, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Индивидуално обезценени</i>		
Брутна стойност	22,483	-
Коректив за кредитни загуби	(413)	-
Фаза2	22,070	-
Брутна стойност	18,940	15,193
Коректив за кредитни загуби	(3,709)	(3,184)
Фаза 3	15,231	12,009
Индивидуално обезценени	37,301	12,009
<i>Колективно обезценени</i>		
Брутна стойност	151,168	188,774
Коректив за кредитни загуби	(82)	(94)
Фаза 1	151,086	188,680
Брутна стойност	28,307	40,805
Коректив за кредитни загуби	(423)	(1,068)
Фаза 2	27,884	39,737
Брутна стойност	1,565	2,175
Коректив за кредитни загуби	(754)	(761)
Фаза 3	811	1,414
Колективно обезценени	179,781	229,831
Общо	217,082	241,840

9.4. Анализ на вземанията по договори за финансов лизинг

Вземанията от финансов лизинг са, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
До 1 година	823	1,068
От 1 до 5 години	4,448	5,367
Над 5 години	6,286	7,546
Брутни инвестиции във финансов лизинг, вземания	11,557	13,981
Минус: Нереализиран финансов приход	(2,636)	(3,849)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	8,921	10,132

Нетните инвестиции във финансов лизинг са, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
До 1 година	459	587
От 1 до 5 години	2,958	3,352
Над 5 години	5,504	6,193
	8,921	10,132

10. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	2025	2024
Салдо в началото на годината	5,518	6,327
Продадени	-	(815)
Подобрения	-	5
Нетна преоценка до справедлива стойност	(439)	1
Салдо към 31 декември	5,079	5,518

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Оценките на справедливата стойност на инвестиционни имоти са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 3 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Оценките са изготвени при използване на определените от МСФО 13 и Международните оценителски стандарти методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или офертни цени на сходни имоти (Приложение 31.5).

Инвестиционните имоти на Банката към 31 декември 2025 г. се състоят от УПИ и търговски обекти. Определена част от инвестиционните имоти са отдадени под наем за период от една година с опция за удължаване за нов период и прекратяване с едномесечно предизвестие.

Приходите от наем на инвестиционни имоти за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. са в размер на 128 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 119 хил. лв.) и са включени в „Приходи от наем“ в Приложение 23. Преките оперативни разходи за инвестиционните имоти за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., които генерират доход, са в размер на 40 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 41 хил. лв.), а за тези, които не генерират доход са в размер на 21 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 22 хил. лв.)

Очакваните бъдещи недисконтирани парични потоци от експлоатацията на инвестиционни имоти са представени в таблицата по-долу:

	31.12.2025	31.12.2024
До 1 година	121	126
От 1 до 5 години	159	309
	280	435

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

11. ИМОТИ, ОБОРУДВАНЕ И АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Имоти, оборудване и активи с право на ползване

	Сгради	Активи с право на ползване (сгради)	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Общо имоти, оборудване и активи с право на ползване
Отчетна стойност							
1 януари 2024	751	6,938	2,290	589	522	355	11,445
Придобити	-	320	90	206	15	3	634
Описани	-	(440)	(239)	-	(55)	(19)	(753)
Продадени	-	-	(4)	(157)	-	-	(161)
31 декември 2024	751	6,818	2,137	638	482	339	11,165
Придобити	-	1,025	81	-	28	11	1,145
Описани	-	(341)	(51)	-	(20)	(18)	(430)
Продадени	-	-	(1)	-	(2)	-	(3)
31 декември 2025	751	7,502	2,166	638	488	332	11,877
Амортизация							
1 януари 2024	(288)	(4,187)	(1,669)	(589)	(492)	(340)	(7,565)
Начислена за годината	(15)	(920)	(175)	(21)	(16)	(3)	(1,150)
Описана	-	170	242	157	56	19	644
31 декември 2024	(303)	(4,937)	(1,602)	(453)	(452)	(324)	(8,071)
Начислена за годината	(15)	(946)	(174)	(30)	(9)	(6)	(1,180)
Описана	-	267	51	-	22	15	355
31 декември 2025	(318)	(5,616)	(1,725)	(483)	(439)	(315)	(8,896)
Нетна балансова стойност							
31 декември 2024	448	1,881	535	185	30	15	3,094
31 декември 2025	433	1,886	441	155	49	17	2,981

Към 31 декември 2025 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност в размер на 2,351 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 2,293 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в дейността на Банката. Към 31 декември 2025 г. активите с право на ползване са свързани с лизингови договори за ползване на офисни помещения.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензи	Софтуер	Аванси за придобиване на НА	Общо нематериални активи
Отчетна стойност				
1 януари 2024	514	1,724	71	2,309
Придобити	-	54	160	214
Трансфер	-	8	(8)	-
Отписани	-	(15)	-	(15)
31 декември 2024	514	1,771	223	2,508
Придобити	-	68	688	756
Трансфер	-	53	(53)	-
Отписани	-	-	(58)	(58)
Обезценка	-	(247)	-	(247)
31 декември 2025	514	1,645	800	2,959
Натрупана амортизация				
1 януари 2024	(514)	(1,174)	-	(1,688)
Начислена за годината	-	(163)	-	(163)
Отписана за годината	-	15	-	15
31 декември 2024	(514)	(1,322)	-	(1,836)
Начислена за годината	-	(188)	-	(188)
31 декември 2025	(514)	(1,510)	-	(2,024)
Нетна балансова стойност				
31 декември 2024	-	449	223	672
31 декември 2025	-	135	800	935

Към 31 декември 2025 г. в състава на нематериални активи са включени активи с отчетна стойност в размер на 813 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 535 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в дейността на Банката.

Банката няма заложен нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Към 31.12.2025 г. Банката отчита аванс за придобиване на нематериален актив в размер на 631 хил. лв. във връзка със закупуването и внедряване на нова информационна система от 1.01.2026 г. Поради предстоящото ограничено използване на старата информационна система в бъдеще към 31.12.2025 г. е начислена обезценка в размер на 247 хил. лв.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

13. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти:

	Салдо към 31.12.2025	Признати в печалбата и загубата за 2025	Салдо към 31.12.2024	Признати в печалбата и загубата 2024	Салдо към 31.12.2023
<i>Активи(пасиви) по отсрочени данъци:</i>					
Обезценка на активи, придобити от обезпечения	-	-	-	(79)	79
Начисления за бонуси	39	4	35	-	35
Дългосрочни доходи на персонала	36	2	34	2	32
Неизползван отпуск от персонала	8	4	4	(2)	6
Дълготрайни активи	(103)	(8)	(95)	(100)	5
Преоценка на инвестиционни имоти	13	43	(30)	(32)	2
Други	-	-	-	(1)	1
Общо активи/(пасиви) по отсрочени данъци	(7)	45	(52)	(212)	160

Активите и пасивите по отсрочени данъци към 31 декември 2025 г. и 2024 г. 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.

При признаване на активите по отсрочени данъци е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Банката да генерира достатъчна данъчна печалба.

Към 31 декември 2025 Банката отчита положителен данъчен финансов резултат. Банката не отчита активи по отсрочени данъци в размер на 599 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 402 хил. лв.) за други временни разлики в размер на 5,994 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 4,018 хил. лв.) доколкото съществува несигурност по отношение на бъдещите облагаеми печалби, срещу които ще може да бъдат приспаднати.

14. ДРУГИ АКТИВИ

	31.12.2025	31.12.2024
Активи, придобити срещу дълг от необслужвани кредити	9,405	11,761
Разходи за бъдещи периоди	406	351
Авансови плащания	21	72
Предоставени гаранционни депозити	61	63
Други активи	441	629
Общо	10,334	12,876

Активи, придобити срещу дълг от необслужвани кредити

Банката е направила своя ежегоден анализ за наличие на индикации за обезценка до нетна реализируема стойност на активите, придобити от обезпечения. За целите на анализа на нетната реализируема стойност са използвани оценки от ангажирани от Банката външни независими оценители, ползващи различни оценъчни техники, съобразно спецификата на активите.

Допълнителна информация за входящите данни при определянето на нетната реализируема стойност и видовете активи, придобити от необслужвани кредити е представена в Приложение 31.5.

През 2025 г. е начислена обезценка в размер на 2,001 хил. лв. (2024: 477 хил. лв.) (Приложение 24).

15. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

Получените депозити от банки в размер на 46 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 50 хил. лв.) са с падеж до три месеца.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

16. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ

	31.12.2025	31.12.2024
Сметки на физически лица		
- Депозити на виждане и спестовни депозити	171,002	165,419
- Срочни депозити	177,466	179,146
Бюджетни сметки		
- Депозити на виждане	1,689	1,361
Сметки на корпоративни клиенти		
- Депозити на виждане	72,448	80,445
- Срочни депозити	14,667	23,447
Сметки на други небанкови финансови институции		
- Депозити на виждане	911	709
- Срочни депозити	-	200
	438,183	450,727

В депозитите от клиенти са включени блокирани от Банката средства на клиенти: за обезпечение на кредити и на издадени банкови гаранции в размер на 1,423 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 988 хил. лв.), както и сметки при по-специални условия: набирателни сметки в размер на 1,732 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 1,328 хил. лв.).

17. ДРУГИ ПАСИВИ

	31.12.2025	31.12.2024
Задължения по договори за лизинг	1,888	1,881
Задължения към доставчици	430	430
Начислени разходи за бонуси	390	350
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	356	345
Получени суми за стартови комплекти	101	-
Начисления за неизползван платен отпуск	71	33
Последващи оценки по финансови гаранции и ангажменти по кредити (Приложение 31.2)	38	17
Банкови преводи в изпълнение	2	8
ДДС за внасяне	2	90
Текущи данъчни пасиви	-	172
Други задължения	190	54
	3,468	3,380

Задължения към персонала

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 е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Банката през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 брутни месечни заплати. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. Банката е начислила съответно 356 хил. лв. и 345 хил. лв. дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране, като за определянето на сегашната стойност на задълженията са ползвани услугите на сертифициран актюер.

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

- Актуална таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България на Националния статистически институт;
- Статистическа информация за вероятност за инвалидизиране;
- Темп на текучество – 0.1989;
- Финансови допускания, ръст на заплатите от 2.5% в сравнение с предходната година;

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 2.91% годишна норма на дисконтиране.

Задължения по лизинг

Промяната на задълженията по договорите за лизинг е представено в таблицата по-долу:

Задължения по договори за лизинг	2025	2024
Салдо към 1 януари	1,881	2,756
Начислена лихва	4	5
Плащания по главници	(944)	(925)
Плащания по лихва	(4)	(5)
Продължени	1,025	320
Прекратени	(74)	(270)
Салдо към 31 декември	1,888	1,881

Матуритетният анализ на задълженията по договорите за лизинг е представен в Приложение 31.3.

18. ПОДЧИНЕН ДЪЛГ

Към 31 декември 2025 и 2024 г. салдото на подчинения заем включва 1,956 хил. лв. главница и 3 хил. лв. текущо начислена лихва.

През септември 2021 г. Банката е сключила договор за предоставяне на подчинен заем от основния акционер Токушкай Инкорпорейтид. Договорът има за цел да подпомогне растежа на бизнеса и да оптимизира структурата на задълженията. Размерът на предоставения подчинен заем е 1,000 хил. евро (1,956 хил. лв.) и следва да бъде платен изцяло от Банката през януари 2032 г. Лихвата е фиксирана в размер на 5%.

През февруари 2022 г. БНБ е предоставила разрешение заемът да бъде включен в капитала от втори ред.

Считано от 16.04.2026 г. Токушкай Инкорпорейтид цедира на БАКБ (като нов кредитор) вземането си от Токуда банк ЕАД по Договора за подчинен заем от септември 2021 г. (Приложение 34).

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

19.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. акционерният капитал на Банката е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
Брой акции	6,800,000	6,800,000
Номинал на една акция в лева	10	10
Основен капитал (хил. лв.)	68,000	68,000

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. акционерната структура на Банката е, както следва:

	31.12.2025	%	31.12.2024	%
Токушкай Инкорпорейтид	6,800,000	100.00	6,800,000	100.00
Общо акции	6,800,000	100	6,800,000	100

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

19.2. Резерви

Резервите на Банката са представени обобщено в таблицата по-долу:

	31.12.2025	31.12.2024
Законови резерви	-	12,927
Резерв от последващи оценки на пасиви по пенсионни планове	(15)	(15)
Общо Законови и други резерви	(15)	12,912
Резерв от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	644	(115)
Общо Резерви	629	12,797

С решение на едноличния собственик на капитала през 2025 г. натрупаните средства от Фонд Резервен бяха използвани за покриване на натрупаните загуби от предходни години.

Законови резерви (Фонд Резервен)

Съгласно чл. 246 от Търговския закон Банката е длъжна да заделя от печалбата си средства за фонд „Резервен“, докато размерът на заделените средства достигне 1/10 или по-голяма част от капитала, определен 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. Също така съгласно Закона за кредитните институции банките не могат да изплащат дивиденди преди да са акумулирали изисквания по закон или устав минимален размер на резервите им или при условие, че с изплащането на дивидентите ще се наруши спазването на регулаторните съотношения за обща капиталова адекватност.

Резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите при последваща оценка на ценните книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При отписване на дълговите ценни книжа, формираният резерв се прекласифицира през печалбата или загубата. При отписване на капиталовите ценни книжа, формираният резерв не се прекласифицира през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (през печалбата или загубата за годината).

20. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2025	2024
Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент		
Лихви от вземания от банки	2,534	3,010
Лихви от кредити и вземания от клиенти	12,214	15,732
Лихви от дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	1,796	1,381
Лихви от дългови инструменти по амортизирана стойност	817	1,190
Общо приходи от лихви	17,361	21,313
Разходи за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент		
<i>Лихви по депозити на граждани</i>	<i>(1,864)</i>	<i>(1,458)</i>
<i>Лихви по депозити на Корпоративни клиенти</i>	<i>(97)</i>	<i>(105)</i>
Лихви по депозити	(1,961)	(1,563)
Лихви по текущи сметки в други банки и други активи	(2)	(10)
Лихви по задължения по лизинг	(4)	(5)
Лихви по подчинен дълг	(98)	(98)
Общо разходи за лихви	(2,065)	(1,676)
Нетен доход от лихви	15,296	19,637

През 2025 г. Банката е начислила приходи от лихви по кредити и вземания от клиенти класифицирани във Фаза 3 в размер на 1,242 хил. лв. (2024: 1,259 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

21. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2025	2024
Приходи от такси и комисиони		
Такси по обслужване на сметки	1,497	1,766
Такси и комисиони по парични преводи	1,190	1,225
Такси и комисионни по предоставени кредити	1,140	1,220
Комисионни по операции с касови наличности	559	650
Такси по обслужване на карти	557	651
Такси по обслужване на гаранции	68	71
Други	24	31
Общо приходи от такси и комисиони	5,035	5,614
Разходи за такси и комисиони		
Такси по обслужване на карти	(339)	(348)
Такси по откриване и обслужване на сметки	(39)	(41)
Такси и комисиони по преводи	(2)	(3)
Такси и комисиони по застраховки	(1)	(1)
Други	(62)	(60)
Общо разходи за такси и комисиони	(443)	(453)
Нетен доход от такси и комисиони	4,592	5,161

22. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

	2025	2024
Печалба от курсови разлики по валутни операции	630	641
Печалба от преоценка на финансови активи по справедлива стойност през ПЗ	124	80
	754	721

23. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ДОХОДИ

	2025	2024
Печалба от продажба на инвестиционни имоти	-	29
Печалба от продажба на активи, придобити срещу дълг	45	939
Приходи от наеми	339	235
Приходи от застрахователни обезщетения	-	85
Дивиденди	92	28
Нетна (загуба)/печалба от валутна преоценка	(3)	25
Печалба от продажба на имоти и оборудване	2	15
Приходи по съдебни кредити	1	4
Нетна (загуба)/печалба от оценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(439)	1
Нетна загуба от отписани активи, различни от тези държани за продажба	(3)	(1)
Нетна печалба/(загуба) от продажба на дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	66	(1)
Други оперативни приходи (нетно)	143	264
	243	1,623

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

24. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПРОВИЗИИ (НЕТНО)

	2025	2024
Начислена обезценка на нефинансови активи	(2,001)	(477)
Начислена обезценка на дълготрайни нематериални активи	(247)	-
Ефекти от модификация на кредити и вземания от клиенти	(231)	(781)
(Начислена)/възстановена обезценка на кредити и вземания от клиенти	(219)	175
Последващи оценки по договори за финансови гаранции и ангажменти по кредити	(21)	25
(Начислена)/възстановена обезценка на дългови инструменти по амортизирана стойност	(2)	2
Начислена обезценка на вземания от банки	(1)	-
Възстановена обезценка на вземания от Централната банка	1	-
Възстановена/(начислена) обезценка на дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	21	(26)
	<u>(2,700)</u>	<u>(1,082)</u>

25. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2025	2024
Разходи за заплати	7,036	6,695
Разходи за социално осигурителни фондове	662	679
Разходи за допълнително здравно осигуряване и ваучери за храна	479	511
Разходи за здравноосигурителни вноски	270	276
Разходи за допълнително задължително пенсионно осигуряване	150	153
Разходи за неизползвани отпуски	70	29
Разходи за дългосрочни задължения на персонала	23	21
Разходи за трудова медицина	12	11
	<u>8,702</u>	<u>8,375</u>

26. ДРУГИ АДМИНИСТРАТИВНО-ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2025	2024
Получени външни услуги	1,650	1,515
Лицензи и поддръжка ИТ	1,098	970
Вноски във Фонд за гарантиране на влоговете в банките	543	941
Непризнати суми за ДДС	814	769
Режийни разноски	362	338
Такси за покриване на административните разходи на БНБ	307	297
Разходи за одит	150	137
Разходи по придобити имоти	134	126
Канцеларски материали	106	112
Отписани съдебни вземания	165	104
Разноски по съдебни дела	10	42
Наеми на активи с ниска стойност и краткосрочни договори	16	15
Други разходи	589	524
	<u>5,944</u>	<u>5,890</u>

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

27. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на (разхода за)/икономията от данък за периодите завършващи на 31 декември са:

	2025	2024
Приход/(Разход) за отсрочен данък	45	(212)
Разход за текущ данък	(532)	(932)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(487)	(1,144)
Връзка между печалбата преди данъци и разхода за данък:		
Печалба преди данъци върху печалбата	2,171	10,482
Данък съгласно приложимата данъчна ставка от 10% за 2025 г. (10% за 2024 г.)	(217)	(1,048)
Ефект от постоянни разлики	4	-
Ефект от непризнати активи по отсрочени данъци, свързани с: увеличения	(284)	(167)
намаления	10	71
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(487)	(1,144)
Ефективна данъчна ставка	22.4%	10.9%

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани с Банката и видът на тяхната свързаност са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
ТОКУШУКАЙ ИНКОРПОРЕЙТИД	Основен акционер	2024 г. и 2025 г.
ГЛОБАЛ - ПРАЙМ ООД	Дружества под общ контрол	2024 г. и 2025 г.
ФОНДАЦИЯ АМЕРИКА ЗА БЪЛГАРИЯ	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г. и 2025 г.
КРЕДИТЛАНД ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2024 г. и 2025 г.

Ключовият ръководен персонал е оповестен в Приложение 1.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември към 2024 г. Банката има вземания и задължения от/към свързани лица както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
Свързани лица и салда		
Основен акционер		
Получени депозити	4,100	6,063
Подчинен срочен дълг	1,959	1,959
Дружества под общ контрол		
Получени депозити	1,222	1,401
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал		
Получени депозити	3,686	3,912
Ключов ръководен персонал		
Опуснати кредити	11	24
Получени депозити	241	236

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2025 г. и 2024 г. от сделки със свързани лица са, както следва:

	2025	2024
Свързани лица и видове сделки		
Основен акционер		
Приходи от такси и комисионни	2	3
Разходи за лихви	111	113
Дружества под общ контрол		
Приходи от такси и комисионни	1	1
Разходи за лихви	5	3
Дружества свързани чрез ключов управленски персонал		
Разходи за лихви	18	19
Ключов ръководен персонал		
Приходи от лихви	1	1
Разходи за лихви	1	1

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени и изплатени през 2025 г., са на обща стойност 90 хил. лв. (2024 г.: 77 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2025 г. са на обща стойност 797 хил. лв. (2024 г.: 598 хил. лв.).

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

Паричните средства и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци включват:

	31.12.2025	31.12.2024
Вземания от Централната банка (Приложение 4)	105,883	98,509
Предоставени депозити на банки с оригинален падеж до три месеца (Приложение 5)	68,481	46,969
Парични средства в брой (Приложение 4)	11,765	10,086
Разплащателни сметки в чуждестранни банки (Приложение 5)	4,537	1,457
Разплащателни сметки в местни банки (Приложение 5)	1,608	713
Общо парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	192,274	157,734

През представените отчетни периоди Банката е осъществила следната финансова сделка, при която не са използвани пари или парични еквиваленти и поради което тя не е намерила отражение в отчета за паричните потоци:

- Банката е придобила активи с право на ползване по договори за лизинг в размер на 1,025 хил. лв. (2024 г.: 320 хил. лв.).

30. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	31.12.2025	31.12.2024
Гаранции	2,628	3,569
Неусвоени кредитни ангажименти	38,018	22,220
	40,646	25,789

Размерът на начислените провизии за кредитни загуби по договори за финансови гаранции и кредитни

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

ангажименти и ефекта в печалбата и загубата са оповестени в Приложения 17 и 24.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

31.1. Финансови активи и пасиви

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

31 декември 2025	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи		
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка	117,648	117,648
Вземания от банки	74,626	74,626
Кредити и вземания от клиенти	217,082	218,016
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	518	518
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	48,539	48,539
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност	25,233	25,247
Общо активи	484,027	484,975
Финансови пасиви		
Депозити от банки	46	46
Депозити от клиенти	438,183	438,318
Задължения по договори за лизинг	1,888	1,888
Подчинен дълг	1,959	1,959
Други финансови пасиви	432	432
Общо пасиви	442,508	442,643
31 декември 2024	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи		
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка	108,595	108,595
Вземания от банки	49,139	49,139
Кредити и вземания от клиенти	241,840	243,270
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	393	393
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	77,318	77,318
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност	16,644	16,656
Общо активи	494,310	495,752
Финансови пасиви		
Депозити от банки	50	50
Депозити от клиенти	450,727	430,837
Задължения по договори за лизинг	1,881	1,881
Подчинен дълг	1,959	1,959
Други финансови пасиви	438	438
Общо пасиви	455,055	435,165

Справедливите стойности на задълженията по лизинг, подчиненият дълг и на другите финансови пасиви гравитират около с балансовата стойност.

31.2. Кредитен риск

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

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

обезпечения и гаранции.

Сред основните фактори, оказващи влияние върху Банката, са военните конфликти в Украйна и Близкия изток, увеличаващият се брой горещи точки по света и икономическата активност в Европа, темпът на инфлация. Българската банкова система остава ликвидна и много конкурентна, с исторически високи печалби. Разликата между лихвите по депозити и по кредити на местния пазар остава голяма

Паричните средства и вземанията от Централната банка в размер на 117,648 хил. лв. и 108,595 хил. лв. съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. не носят съществен кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Вземания от банки в размер на 74,626 хил. лв. и 49,139 хил. лв. съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. представляват предимно депозити в първокласни международни и български банки с падеж до 7 дни. Банката управлява кредитния риск, свързан с вземанията от банки като залага лимити на експозиция на ниво контрагент.

Контрагентният риск се разглежда на следните нива:

- суверенен риск - невъзможност или нежелание на правителството на една държава да плати своите задължения;
- държавен риск - рискът от неблагоприятни промени в обществено-политическата и/или икономическа обстановка в определена държава вследствие на които Банката би поела допълнителни политически и крос-бордер рискове, като например мораториум на плащанията или невъзможност за конвертиране на една валута в друга;
- банков риск – рискът от влошаване на финансовото състояние на определена банка или небанкова финансова институция-контрагент, включително изпадане в неплатежоспособност, вследствие на което Банката би поела допълнителни рискове или би понесла загуби;
- преди сетълмент риск – рискът от влошаване на финансовото състояние на определена банка-контрагент, включително изпадане в неплатежоспособност, вследствие на което не е в състояние да посрещне договорното си задължение преди датата на сетълмент. Този риск съществува при търговия с ценни книги, дългови инструменти, FX и деривативи;
- сетълмент риск – рискът, който възниква на датата на сетълмента и се свежда до невъзможност за посрещане на договорното задължение.

Степента на контрагентен риск се определя въз основа на следните рейтинги:

- официален рейтинг – краткосрочният рейтинг, съобразен с дългосрочния рейтинг на определена държава или банка, изготвен от следните рейтингови агенции – Moody's, Tompson Bank Watch, Standard & Poors, Fitch;
- служебен рейтинг – оценката на определена банка, изготвена от страна на Токуда Банк ЕАД при липса на рейтинг, изготвен от агенция, посочена по-горе;
- вътрешен рейтинг – рейтинг на дадена банка, определен от Токуда Банк ЕАД, съобразно „Скала за вътрешен рейтинг на банки-контрагенти“. Вътрешният рейтинг се извежда въз основа на официален рейтинг или служебен рейтинг и пряко кореспондира с определен „глобален банков лимит“. Вътрешният рейтинг на небанкова финансова институция се определя единствено при наличие на официални рейтинги на поне една от рейтинговите агенции, упоменати по-горе.

Въз основа на вътрешния рейтинг се определя глобален банков лимит, като той се определя като по-малкото от допустимия процент от капитала на Банката и допустимия процент от капитала на контрагента, като процентите са дефинирани по рейтингова скала.

Финансовите активи по справедлива стойност през ПЗ в размер на 518 хил. лв. и 393 хил. лв. съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., носят основно пазарен риск за Банката (Приложение 31.4) Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Дълговите инструменти по справедлива стойност през ДВД са в размер на 48,539 хил. лв. към 31 декември 2025 г. и 77,318 хил. лв. към 31 декември 2024 г. Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Дългови инструменти по амортизирана стойност са в размер на 25,233 хил. лв. към 31 декември 2025 г. и 16,644 хил. лв. към 31 декември 2024 г. Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност. Банката ще поддържа портфейл с подобен обем и срочност в по-дългосрочен план с

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

инвестиционна цел.

През 2025 г. не се наблюдава завишено ниво на кредитния риск, свързан с вземания от банки и в портфейла от ценни книжа на Банката, включително в контекста на ефекти от кризисни ситуации поради военните конфликти в Украйна и Близкия изток. Банката се е придържала и продължава да се придържа към установените начини за оценка на риска и класификация на финансовите активи и следи за периодични изменения в кредитните рейтинги на банките контрагенти и емитентите на ценни книжа. През 2025 г. Банката продължава политиката си за инвестиране основно в по-ниско рискови и краткосрочни ЦК.

Поетите от Банката условни ангажименти се състоят от издадени гаранции и неуسوени средства по договорени кредити, чиято стойност е в размер на 40,646 хил. лв. към 31 декември 2025 г. и 25,789 хил. лв. към 31 декември 2024 г. (Приложение 30) и представлява максималната кредитна експозиция на Банката.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 217,082 хил. лв. и 241,840 хил. лв. съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. носят основния кредитен риск за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Банката, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

Във връзка с военните конфликти в Украйна и Близкия изток и увеличения темп на инфлация и лихвените нива, ръководството е анализирано и определило потенциално рискови сектори в следните отрасли, изискващи повишено внимание и индивидуален подход при оценка:

- Добивна промишленост;
- Изкуство, печатни издания, медии и рекламна дейност;
- Лека преработваща промишленост;
- Образование, научна и развойна дейност
- Операции с недвижими имоти;
- Професионални дейности и научни изследвания, други дейности обслужващи обществото и личността;
- Селско стопанство;
- Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода;
- Строителство;
- Тежка преработваща промишленост;
- Транспорт;
- Туристически услуги;
- Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили, лични вещи и стоки за домакинството;
- ФЛ и домакинства;
- Финансови, застрахователни и осигурителни услуги;
- Хуманно здравеопазване, спорт и социални дейности.

Допълнителните мерки за ограничаване на въздействието на военните конфликти в Украйна и Близкия изток и увеличения темп на инфлация и лихвени нива върху кредитната дейност включват:

- Считано от 31.12.2022 г. Банката прилага рекалибриран модел за изчисление на PD. Промените в модела целят отчитане на актуалните тенденции в миграцията на кредити в портфейла и на макроикономическите параметри. За рекалибрирането са ползвани услугите на външен консултант – Делойт България.
- През 2024 г. е направена първата валидация на рекалибрирания PD модел с данни към 30.06.2024 г.
- Одобрен е списък с потенциално рискови икономически сектори и отрасли, за които при изчисление на ECL и на капиталовите изисквания по Стълб II се прилагат завишения (корекции) на PD, описани по-горе. Списъкът е актуализиран в края на 2025 г. и е приет с решение на УС от м. 12.2025 г.
- Промени в модела за определяне на Очакваните кредитни загуби (ECL) в кредитния портфейл:
 - Корекция във вероятностите от неизпълнение (PD), изчислени чрез рекалибрирания модел за изчисление на PD за рисковите сектори – през 2025 г. и към 31.12.2025 г. е приложено увеличение от 50%.
 - Запазени са удължените срокове на реализация на обезпеченията в LGD на кредити на колективна обезценка:
 - За жилищни имоти - 3 г.
 - За нежилищни имоти - 5 г.
 - Запазени са удължените срокове за реализация на обезпеченията в паричните потоци за

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

изчисление на ECL на кредити на индивидуално оценяване за обезценка на управление в „Корпоративно банкиране“.

- Годишният стрес тест за Операционен риск е адаптиран за отчитане на потенциалните рискове от:
 - Военните конфликти в Украйна и Близкия изток и засиления темп на инфлация и лихвени нива.
 - Приемането на еврото.

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 (КАКП), който осъществява своята дейност по ред и правила, приети от УС.

Измерването и управлението на кредитния риск е от основно значение за Банката. Традиционно кредитният портфейл заема най-голям дял от общите активи на Банката.

Органи за управление на кредитния риск

Органи за управление на кредитния риск на Банката са УС, Кредитният съвет и Комитетът за анализ, класификация и провизиране. Структурата и дейността на тези органи са регламентирани с правила за работата им. Оперативните задължения на звената и длъжностните лица в Банката по управление на кредитния риск са регламентирани във вътрешно-дружествените документи.

УС на Банката определя параметрите и лимитите за извършване на сделки и операции, свързани с кредитен риск. Докладите и анализите до УС се изготвят от управление „Мониторинг и управление на риска“ (МУР) към края на всяко тримесечие.

Управлението и контролът на кредитния риск се осъществяват на ниво:

- кредитна сделка:
 - при формиране на кредитната експозиция.
 - след формирането на кредитна експозиция.
- кредитен портфейл.

Управлението и контролът на кредитния риск имат непрекъснат характер и се проявяват чрез система от процедури и мерки, включваща разпределението на отговорностите между структурните звена в Централното управление и офисите на Банката.

Контролът на кредитния процес на ниво кредитна сделка включва:

- оценка (рейтинг) на кредитоспособността на клиента, вкл. по отношение на финансово състояние, бизнес риск и обезпечение;
- оценка на банковия кредитен риск, вкл. дял на предложената експозиция към общия кредитен портфейл и капиталовата база и др.

Контролът на кредитния процес на ниво кредитен портфейл включва:

- оценка на качеството на кредитния портфейл на база коефициенти, отразяващи:
 - дял на кредитите, отчетени в групи, различни от „Редовен“, към общия размер на кредитния портфейл;
 - норма на провизиране;
 - дял на заделените обезценки по експозиции към общия обем заделени обезценки по кредитния портфейл.
- предложение за лимити, отразяващи провежданата кредитна политика:
 - лимити по отрасли;
 - максимална експозиция към кредитополучател и група свързани лица.

Вътрешна структура и звена, ангажирани с управлението на кредитния риск

Управление „Корпоративно банкиране“ (КБ) и „Кредитиране на дребно“ (БД) в Централното управление на Банката, както и кредитните специалисти в офисите на Банката, в които има тази позиция:

- идентифицират, координират и отговарят за взаимоотношенията на Банката с клиенти по кредитни сделки, както и за привличане на нови клиенти;
- набират необходимата информация и изготвят фирмен, пазарен и финансов анализ и кредитни предложения до Кредитен съвет;
- административат, наблюдават и управляват кредитния портфейл, включително събираемостта на кредитите;

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

- прилагат, координират, отговарят за и отчитат резултатите от кредитната дейност на Банката в съответствие с утвърдената кредитна политика.

Отделите за управление на кредитния риск в МУР в Централното управление на Банката отговарят за превантивния контрол върху структурирани сделки, степента на обезпеченост, изпълнението на действащите лимити, като анализират и представят писмено становище относно поемания кредитен риск и допустимостта на исканията за кредит по кредитни предложения, съгласно процедури, регламентирани в „Политика, правила и процедури за кредитната дейност в „Токуда Банк“ ЕАД“.

Управление „Кредитна администрация“ (КА) в Централното управление на Банката:

- преглежда, съгласува и контролира кредитната документация и съответствието ѝ с решенията на компетентните органи по кредитните сделки;
- поддържа регистър на обезпеченията и на свързаните лица;
- наблюдава и контролира изпълнението на условията, предвидени в договорите за кредит и анексите към тях;
- контролира процеса по актуализация на оценките на обезпеченията, както и тяхната валидност;
- контролира процеса по актуализация (подновяване) на застраховките на обезпеченията.

Отдел „Съдебни вземания“ в Централното управление на Банката наблюдава и контролира съвместно с други звена кредити в забава над 90 дни или при настъпване на което и да е друго събитие, пораждащо основание за предсрочна изискуемост и осъществява процеса по събиране на всички изискуеми вземания по кредити с принудително събиране.

Управление „Правно“ в Централното управление на Банката анализира и дава становище относно правните рискове пред кредитна сделка, както и по отношение на предлаганото по нея обезпечение и участват в съгласуването и изготвянето на договори за кредит и в процеса по учредяване на обезпеченията.

Кредитният съвет е колективен орган към УС, чиято основна задача е управление на кредитния процес. В своята работа се ръководи от разпоредбите на Закона за кредитните институции и другите нормативни актове, уреждащи кредитните взаимоотношения, кредитната политика на Банката, вътрешно-дружествените документи и правилата за организацията на дейността му. Кредитният съвет разглежда и взема решения по предложения за предоставяне на нови експозиции и промени по съществуващи експозиции (вкл. предоговаряне, реструктуриране, предсрочна изискуемост, принудително изпълнение и др.) в размер до 10% от Капиталовата база на Банката и предлага за разглеждане от УС кредитни предложения за експозиции с размер над 10% от капиталовата база.

КАКП в качеството си на компетентния орган на Банката за наблюдение, оценка и класифициране на финансовите активи и условните задължения и за установяване на загубите от обезценка и провизиите взема решенията за класифициране и определяне на загубите от обезценка на финансовите активи и за определянето на провизиите по условните задължения. В своята работа КАКП се ръководи от разпоредбите на Закона за кредитните институции, от действащото законодателство в страната, както и от вътрешно-дружествените документи на Банката.

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.

Съгласно политиката на Банката:

Необслужвана експозиция е тази, при която са налице значими нарушения в обслужването ѝ или има данни, че финансовото състояние на длъжника е влошено до степен, че текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката и към другите му кредитори, както и когато Банката очаква да понесе загуба. Необслужвана е и експозиция, по която без реализиране на обезпечението е малко вероятно длъжникът да изплати изцяло своите кредитни задължения, независимо от наличието на просрочената сума или броя на дните на просрочението, 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;
- във финансовото състояние на длъжника има значимо влошаване, което може да застраши погасяването на задълженията;

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

- длъжникът 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, но не е събрано;
- други критерии съгласно предвиденото в чл. 178 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

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

Преструктурирана експозиция е експозиция, по отношение на която са приложени мерки за реструктуриране. Мерките за реструктуриране се състоят от отстъпки към длъжник, който е изпаднал във финансово затруднение при изпълнение на своите финансови ангажименти. Експозиция не се третира като реструктурирана, когато за длъжника няма индикации да е във финансово затруднение при изпълнение на своите финансови ангажименти. Изменението в условията на договора, с което са направени отстъпки към длъжник, 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.

Политика и процес по обезценка на предоставените кредити и вземания от клиенти

Значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване

Към всяка отчетна дата Банката оценява дали кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката Банката отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, като за целта Банката сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата със същия риск към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

Обективни доказателства за значително увеличен кредитен риск на финансовия инструмент след първоначалното признаване:

- количествени критерии: просрочие на дължими плащания по кредита от над 30 дни, значително увеличение на вероятността от настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца – към отчетната дата
- качествени критерии: промяна на риск групата на експозицията към клиента от „Редовен“ в „Под наблюдение“, „Необслужван“ или „Загуба“, която не се дължи на прекласификация на експозиции на свързани с клиента трети лица към Банката; данни от попълнен въпросник за оценка на качеството на кредитите (въпросниците изследват наличието на увеличен кредитен риск или на кредитна обезценка от датата на отпускане на кредита, като оценката се извършва на база система от въпроси за финансовото състояние, ликвидността, правното състояние и др., всеки от които участва в крайния резултат с определено тегло); друга разумна и аргументирана информация.

Кредитна обезценка след първоначално признаване:

Финансовият актив е с кредитна обезценка след първоначално признаване при настъпване на комбинация от събития, които може да включват значително финансово затруднение на длъжника, което води до невъзможност за погасяване на пълния размер на дълга.

Обективни доказателства за кредитна обезценка на финансовия актив са:

- количествени критерии: просрочие на дължими плащания по кредита от над 90 дни.
- качествени критерии: промяна на риск групата на експозицията към клиента на „Необслужван“ или „Загуба“ по причини, различни от прекласификация на експозиции на свързани с клиента трети лица към Банката или присъждане на статус на кредита „Съдебен“ или „Присъден“; разумна и аргументирана информация, данни от попълнен въпросник за оценка на качеството на кредитите.

Финансови активи, закупени или първоначално създадени с голям отбив, който отразява понесени кредитни загуби, се категоризират като Закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка (наричани за краткост по-долу “РОСИ” - Purchased or originated credit impaired) и се причисляват към категорията на финансовите активи с кредитна обезценка

Фази на отчитане на кредитните експозиции

В зависимост от наличието на значително увеличен кредитен риск след първоначално признаване и на

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

кредитна обезценка след първоначално признаване, кредитните експозиции се отчитат в следните фази:

- Фаза 1 – по експозицията не се наблюдава значително увеличен кредитен риск след първоначалното ѝ признаване
- Фаза 2 – налице е значително увеличен кредитен риск след първоначално признаване
- Фаза 3 – налице е кредитна обезценка

Фазата на отчитане на кредитните експозиции се определя към всяка отчетна дата на база на оценката за наличие на значително увеличение в кредитния риск след първоначално признаване и на кредитна обезценка.

Определяне на очакваните кредитни загуби на кредитните експозиции

Индивидуално и колективно оценявани за обезценка кредитни експозиции

Индивидуално оценявани кредитни експозиции за обезценка са всички значими експозиции (експозиции над 500 хил. лв.) във Фаза 3 и други експозиции по преценка на Банката. Колективно оценявани кредитни експозиции за обезценка са всички кредитни експозиции, които не са индивидуално оценявани за обезценка. При определяне на ОКЗ на кредитните експозиции, Банката използва различни подходи, в зависимост от това дали кредитната експозиция е индивидуално оценявана за обезценка или колективно.

Определяне ОКЗ за колективно оценявани експозиции за обезценка

Използваните подходи за определяне на ОКЗ отчитат историческото поведение на кредитните експозиции и очакваното бъдещо развитие на отделни макро-икономически, пазарни, нормативни и др. фактори, оказващи влияние върху възможността на кредитополучателите да обслужват задълженията си по кредитните експозиции. ОКЗ се определя на ниво кредит и се изчислява по формулата $ECL = EAD \times PD \times LGD$ където:

- EAD (exposure at default) = текуща балансова експозиция + CCF x неизползвана част от разполагаемия лимит, където CCF – кредитен конверсионен фактор; EAD за задбалансови ангажменти = CCF x задбалансов ангажмент;
- PD (probability of default) – приложимата за кредита вероятност от настъпване на неизпълнение, изчислена по модела за изчисление на вероятностите за настъпване на неизпълнение. За кредити във Фаза 1 се ползва вероятност от настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредити във Фаза 2 и Фаза 3 се ползва вероятност от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия актив;
- LGD (loss given default) – загуба при настъпване на случай на неизпълнение – представлява разликата между кредитната експозиция и общия размер на NRV (дефинирано по-долу) на наличните обезпечения по кредита (в случай, че $NRV > 0$) и размера на кредитната експозиция; в случай, че NRV на обезпеченията надвишава кредитната експозиция, $LG D = 0$;
- NRV (Net Realizable Value) – нетна възстановима стойност на обезпечението към съответната отчетна дата; определя се като сборът от пазарните стойности на обезпеченията по кредита, изчислени при ползването на стандартни допускания за (i) очаквани промени на стойността във времето, (ii) очакван срок за реализация и (iii) очаквани разходи по реализацията.

Стойностите на параметрите, допусканията и правилата за изчисление са дефинирани детайлно в Политиката за класификация, провизиране и обезценка на финансови активи и условни задължения.

Определяне на ОКЗ за индивидуално оценявани експозиции за обезценка

Очакваната кредитна загуба се определя на ниво кредит. Кредитната експозиция се оценява за обезценка чрез сравнение на брутната стойност на експозицията с нетната настояща стойност от прогнозните парични потоци от дейността, продажба на обезпечението или други източници. Очакваните парични потоци имат прогнозен характер и при анализа се разглеждат най-малко два основни сценария: (i) сценарий, при който експозицията се обслужва редовно съгласно действащия погасителен план и (ii) сценарий, в който експозицията се погасява от реализация на обезпечението. Очакваните парични потоци от реализация на обезпечението се определят на индивидуална база за съответната експозиция. Нетната настояща стойност на паричните потоци от различните сценарии се претегля с различна тежест за достигане на обобщен резултат, който се сравнява с брутната стойност на кредита. ОКЗ представлява разликата между брутната стойност на кредита и претеглената нетна настояща стойност на очакваните парични потоци по различните сценарии.

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, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по отрасли. Тези лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл, което би довело до завишен кредитен риск.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Качество на вземания от Централната банка

Следващата таблица представя информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към Централната банка съгласно вътрешната рискова класификация на Банката. Представените суми отразяват движението на амортизираната стойност на експозициите преди коректива за очаквани кредитни загуби и коректива за очаквани кредитни загуби през отчетния период.

	2025		2024	
	Фаза 1		Фаза 1	
	Брутна амортизирана стойност	Коректив за очаквани кредитни загуби	Брутна амортизирана стойност	Коректив за очаквани кредитни загуби
Стойност на 1 януари	98,515	(6)	125,309	(6)
Нововъзникнали експозиции	2,203,768	(1)	3,825,363	-
Изплатени експозиции	(2,196,395)	2	(3,852,157)	-
Стойност на 31 декември	105,888	(5)	98,515	(6)

Качество на вземания от банки

Следващата таблица представя информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към банки съгласно вътрешната рискова класификация на Банката. Представените суми отразяват движението на амортизираната стойност на експозициите преди коректива за очаквани кредитни загуби и коректива за очаквани кредитни загуби през отчетния период.

	2025		2024	
	Фаза 1		Фаза 1	
	Брутна амортизирана стойност	Коректив за очаквани кредитни загуби	Брутна амортизирана стойност	Коректив за очаквани кредитни загуби
Стойност на 1 януари	49,139	-	4,507	-
Нововъзникнали експозиции	465,904	(1)	699,308	-
Изплатени експозиции	(440,416)	-	(654,676)	-
Стойност на 31 декември	74,627	(1)	49,139	-

Качество на дългови и капиталови инструменти по справедлива стойност през ДВД

В Приложение 7 е предоставена информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към дългови и капиталови инструменти по справедлива стойност през ДВД съгласно вътрешната рискова класификация на Банката.

Качество на дългови инструменти по амортизирана стойност

В Приложение 8 е предоставена информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск на дълговите инструменти по амортизирана стойност съгласно вътрешната рискова класификация на Банката.

Качество на кредити и вземания от клиенти

Следващите таблици представят информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към клиенти съгласно вътрешната рискова класификация на Банката. Представените суми отразяват движението на амортизираната стойност на експозициите преди коректива за очаквани кредитни загуби и коректива за очаквани кредитни загуби през отчетния период.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Промяна в brutната амортизирана стойност

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2025
Стойност на 1 януари 2025	188,774	40,805	17,368	246,947
Нововъзникнали експозиции	38,031	8,642	681	47,354
Изплатени експозиции	(63,753)	(6,395)	(1,680)	(71,828)
Преминаване към Фаза 1	633	(633)	-	-
Преминаване към Фаза 2	(12,515)	12,798	(283)	-
Преминаване към Фаза 3	(1)	(4,428)	4,429	-
Описани суми	-	-	(10)	(10)
Стойност на 31 декември 2025	151,169	50,789	20,505	222,463

Промяна на коректива за обезценка

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2025
Стойност на 1 януари 2025	94	1,068	3,945	5,107
Начислена обезценка	65	793	1,179	2,037
Възстановена обезценка	(77)	(998)	(743)	(1,818)
Увеличение на коректива за обезценка от непризнати лихви на кредити във Фаза 3	-	-	65	65
Преминаване към Фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 2	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 3	-	(27)	27	-
Описани суми	-	-	(10)	(10)
Стойност на 31 декември 2025	82	836	4,463	5,381

Промяна в brutната амортизирана стойност

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2024
Стойност на 1 януари 2024	209,942	25,612	20,393	255,947
Нововъзникнали експозиции	66,711	2,700	165	69,576
Изплатени експозиции	(65,424)	(5,027)	(7,206)	(77,657)
Преминаване към Фаза 1	718	(718)	-	-
Преминаване към Фаза 2	(20,265)	21,968	(1,703)	-
Преминаване към Фаза 3	(2,908)	(3,730)	6,638	-
Описани суми	-	-	(919)	(919)
Стойност на 31 декември 2024	188,774	40,805	17,368	246,947

Промяна на коректива за обезценка

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2024
Стойност на 1 януари 2024	149	915	5,080	6,144
Начислена обезценка	67	764	1,773	2,604
Възстановена обезценка	(110)	(685)	(1,984)	(2,779)
Увеличение на коректива за обезценка от непризнати лихви на кредити във Фаза 3	-	-	57	57
Преминаване към Фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 2	(3)	76	(73)	-
Преминаване към Фаза 3	(9)	(2)	11	-
Описани суми	-	-	(919)	(919)
Стойност на 31 декември 2024	94	1,068	3,945	5,107

Промяната в размера на поетите ангажименти и договори за финансови гаранции и промяната в провизиите е представена в таблиците по-долу.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Промяна в размера на поетите ангажименти и договори за финансови гаранции

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2025
Стойност на 1 януари 2025	24,355	1,387	47	25,789
Нововъзникнали експозиции	26,400	3,161	-	29,561
Изплатени експозиции	(14,009)	(648)	(47)	(14,704)
Преминаване към Фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 2	(239)	239	-	-
Преминаване към Фаза 3	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025	36,507	4,139	-	40,646

Промяна в провизията за преоценка

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2025
Стойност на 1 януари 2025	8	9	-	17
Начислена	5	30	-	35
Възстановена	(5)	(9)	-	(14)
Преминаване към Фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 2	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 3	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025	8	30	-	38

Промяна в размера на поетите ангажименти и договори за финансови гаранции

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2024
Стойност на 1 януари 2024	54,559	579	-	55,138
Нововъзникнали експозиции	11,453	618	47	12,118
Изплатени експозиции	(41,134)	(333)	-	(41,467)
Преминаване към Фаза 1	242	(242)	-	-
Преминаване към Фаза 2	(765)	765	-	-
Преминаване към Фаза 3	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024	24,355	1,387	47	25,789

Промяна в провизията за преоценка

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	2024
Стойност на 1 януари 2024	24	18	-	42
Начислена	3	10	-	13
Възстановена	(20)	(18)	-	(38)
Преминаване към Фаза 1	1	(1)	-	-
Преминаване към Фаза 2	-	-	-	-
Преминаване към Фаза 3	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024	8	9	-	17

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Класификацията на кредити и вземания от клиенти е както следва:

31 декември 2025	По предоставени кредити и вземания от клиенти			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции			Провизии за кредитни загуби
	Размер	дял в %	Обезценка		Размер	Размер	дял в %	
Обслужвани	201,954	90.78	918	38,018	2,628	100.00	-	
Необслужвани	20,509	9.22	4,463	-	-	-	-	
Общо	222,463	100.00	5,381	38,018	2,628	100.00	-	

31 декември 2024	По предоставени кредити и вземания от клиенти			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции			Провизии за кредитни загуби
	Размер	дял в %	Обезценка		Размер	Размер	дял в %	
Обслужвани	229,443	92.91	1,161	22,173	3,569	100.00	10	
Необслужвани	17,504	7.09	3,946	47	-	-	-	
Общо	246,947	100.00	5,107	22,220	3,569	100.00	10	

	31.12.2025		31.12.2024	
	Необезценени	Обезценени	Необезценени	Обезценени
Без просрочие	95,615	90,679	111,301	110,961
Просрочия до 30 дни	11,380	4,063	3,623	8,152
Просрочия от 31 до 60 дни	2,547	1,766	2,593	3,976
Просрочия от 61 до 90 дни	3,089	179	186	24
Просрочия от 91 до 180 дни	275	4,943	441	94
Просрочия над 180 дни	157	7,770	265	5,331
Отчетна стойност	113,063	109,400	118,409	128,538
Коректив за загуби от обезценка	-	(5,381)	-	(5,107)
Балансова стойност	113,063	104,019	118,409	123,431

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

В следната таблица е представен портфейлът на Банката на база приети по вид обезпечения:

	2025	2024
Обезпечени с парични средства и ДЦК	118	214
Гаранции на Правителството	1,811	2,588
Обезпечени с ипотека	173,628	197,482
Залог на машини и съоръжения	9,076	12,966
Залог на вземания	23,835	27,079
Други обезпечения	13,297	5,660
Необезпечени	698	958
Обезценка	(5,381)	(5,107)
Общо	217,082	241,840

Банката приема жилищни имоти като обезпечение за *ипотечните кредити*, които предоставя на своите клиенти. Банката следи за обезпечеността на ипотечните кредити в Банкиране на дребно, използвайки съотношението заем към стойност (LTV), което се изчислява като съотношение на брутната сума на заема към пазарна стойност на обезпечението. Оценката на обезпечението се базира на (1) външна оценка от

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

лицензирани оценители от утвърден списък, който съгласно вътрешните правила на Банката подлежи на годишно преразглеждане и на (2) допълнителен преглед и корекции на стойността съгласно изготвено техническо становище на експерти на Банката. Стойността на обезпечението за жилищни ипотечни кредити обикновено се базира на първоначалната стойност на обезпечението, актуализирана въз основа на промени в индексите на цените на жилищата и съответно на периодична преоценка на обезпеченията съгласно действащите вътрешни правила за кредитна дейност. В допълнение, Банката изисква актуализация на стойностите на обезпеченията при всяко преговаряне, реструктуриране или започване на принудително изпълнение по индивидуални експозиции.

Таблицата по-долу показва експозициите от ипотечни кредити (тези с цел покупка на жилище и които имат обезпечение жилищен имот) по диапазони на LTV. Стойността, с която обезпеченията участват при изчислението на LTV е по-малката от пазарната и застрахователната им стойност

LTV ratio/коэффициент кредит стойност	31.12.2025		31.12.2024	
	Брутната амортизирана стойност	Коректив за загуби от обезценка	Брутната амортизирана стойност	Коректив за загуби от обезценка
Под 50%	9,948	-	10,801	-
51-70%	11,960	-	10,320	-
71-90%	12,539	(48)	13,749	(3)
91-100%	533	-	381	-
Над 100%	1,831	(75)	1,566	(147)
Общо	36,811	(123)	36,817	(150)

В таблицата по-долу е представена информация за кредитните рейтинги при определяне на кредитното качество на финансови активи на Банката. Банката използва като основен източник информация за кредитни рейтинги от рейтинговата агенция Fitch, а където такива не са налични е използван рейтинг на друга рейтингова агенция (S&P).

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

	31.12.2025	31.12.2024
Вземания от Централната банка:		
рейтинг BBB	105,883	98,509
Общо вземания от Централната банка	105,883	98,509
Вземания от банки		
рейтинг А	16,451	21,168
рейтинг А-	20,583	3,583
рейтинг А+	24,646	21,174
рейтинг BBB	16	-
рейтинг BBB-	-	196
рейтинг BBB+	12,910	3,011
рейтинг BB+	19	7
без рейтинг	1	-
Общо вземания от банки	74,626	49,139
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		
без рейтинг	518	393
Общо финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	518	393
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
рейтинг AA+	19,307	27,214
рейтинг BBB	-	37,508
рейтинг BBB-	7,854	12,596
рейтинг BBB+	21,378	-
Общо дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	48,539	77,318
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
без рейтинг	381	381
Общо капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
рейтинг А+	3,924	-
рейтинг AA+	10,014	7,632
рейтинг BBB-	5,234	3,909
рейтинг BBB+	6,061	5,103
Общо дългови инструменти по амортизирана стойност	25,233	16,644

Финансовите активи, държани за търгуване без рейтинг представляват основно корпоративни облигации и акции на местни емитенти, за които няма кредитен рейтинг от рейтингова агенция. Инвестициите в ценни книжа с рейтинг по-нисък от BBB/положителна перспектива (основно дългови ценни книжа на централни правителства) са предмет на изрично одобрение от Комитета за управление на активите и пасивите.

Концентрация на кредитен риск

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регулаторните ограничения за големи експозиции, съществува риск дейността на Банката, 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 към клиенти, различни от банки (експозиции, които представляват 10% или повече от капитала от първи ред на Банката) по балансова стойност към 31 декември 2025 г. и 2024 г. е представена в таблицата по-

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

долу:

	2025		2024	
	в хиляди лева	% от капитала от първи ред	в хиляди лева	% от капитала от първи ред
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	14,338	23.94%	11,096	22.06%
Общ размер на петте най-големи експозиции	50,048	83.58%	45,769	91.01%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала от първи ред	50,048	83.58%	67,896	135.00%

Концентрацията на кредитен риск по икономически сектори е оповестена в Приложение 9.

31.3. Ликвиден риск

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

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

При управление на ликвидността Банката взема предвид и ангажиментите, свързани с неусвоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажименти.

За осигуряване спазване на политиката по ликвидността Банката предприема следните мерки:

- разработва правила и процедури за управление на ликвидността;
- дефинира адекватните ликвидни активи;
- изгражда информационна система за наблюдение на ликвидността на основата на 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 риск;
- разработва сценарии за действие на Банката 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.

Основните параметри на политиката по ликвидността на Банката се приемат от Управителния съвет, като цялостната организация по нейното изпълнение се възлага на Комитета по управление на активите и пасивите, като той е основен орган за управление на ликвидността на Банката. Комитетът носи пряка отговорност за състоянието на ликвидността и за текущото ѝ 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 и по офиси се извършва централизирано от управление “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.

Банката 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 2025 г. и 2024 г. паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 23% и 21% от общите активи на Банката.

Като допълнителен инструмент за осигуряване на ликвидност, Банката използва предоставените средства на банки. В основната си част това са депозити в първокласни международни и български банки с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. вземанията от банки представляват съответно 15% и 10% от общите

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

активи на Банката.

Държавните ценни книжа, които Банката притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2025 г. и 2024 г. са съответно 12% и 18% от общите активи. Поддържайки 50% (2024 г.: 49%) от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

През 2025 г. и 2024 г., Банката отчита нива на регулаторните съотношения за ликвидност (LCR, NSFR) над минимално изискуемите и оповестява данни за техните стойности по реда на чл. 447 от Регламент 575.

Брутният (недисконтиран) номинален изходящ паричен поток на финансовите пасиви на Банката е както следва:

31 декември 2025	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити от банки	46	-	-	-	-	46
Депозити от клиенти	265,317	38,230	89,223	45,853	1,542	440,165
Задължения по договори за лизинг	76	153	679	980	-	1,888
Подчинен дълг	-	24	74	392	2,053	2,543
Други финансови пасиви	432	-	-	-	-	432
Общо финансови пасиви	265,871	38,407	89,976	47,225	3,595	445,074

31 декември 2024	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити от банки	50	-	-	-	-	50
Депозити от клиенти	269,069	42,622	83,698	56,046	1,447	452,882
Задължения по договори за лизинг	79	159	713	930	-	1,881
Подчинен дълг	-	24	74	392	2,152	2,642
Други финансови пасиви	438	-	-	-	-	438
Общо финансови пасиви	269,636	42,805	84,485	57,368	3,599	457,893

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Често клиентите предпочитат сключване 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.

Не са индикирани негативни ефекти върху ликвидността на Банката като последица от военните конфликти в Украйна и Близкия изток и завишените темпове на инфлация и лихвените нива.

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

Банката 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 посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

За минимизиране източниците на пазарен риск Банката е приела правила 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

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

- кредитоспособност, като максималното ниво на експозицията е лимитирано;
- 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, като максималното ниво на експозицията е лимитирано;
- Корпоративни акции – лимитирана обща експозиция;
- 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. Максималното ниво на експозицията е лимитирано.

Отклонения от заложените лимити се допускат след изрично одобрение от страна на Комитета за управление на активите и пасивите.

Управлението на пазарните рискове включва:

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

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

- VaR анализ, Анализ на дюрацията на финансовите инструменти и стандартизирани 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 анализира съотношението риск/доход, като при равен риск избира инвестициите с по-висок доход, а при равен доход – тези с по-нисък риск.

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.

31.4.1. 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 се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Банката използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса), 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, 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 доходност.

При определяне на лихвения риск, освен получените данни по методиката за изчисляване на лихвения риск, базирана на GAP разпределението на активите и пасивите, е извършен и стрес тест за намаляване на нетния лихвен доход (NII) в резултат от паралелна промяна на лихвените криви с 200 б.п. Банката анализира ефекта на промяна на лихвите с 200 б.т. и като очакван резултат върху капитала. Ефектът не трябва да надвишава 20% от капиталова база.

За оценка на ефекта от потенциално възможни екстремни флуктуации на лихвените нива върху стойността на търговския портфейл Банката анализира ефекта от 100 базисни точки, като този ефект не трябва да надвишава 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Банката изготвя стрес тестове по Опростения Стандартизиран Подход за IRRBB съгласно чл. 84, ал. 6 от Директива 2013/36/EU и Насоки ЕВА/GL/2022/14. Към 31.12.2025 г. са отчетени следните резултати:

- Изменение на EVE при най-лошия сценарий от 3,743 хил. лв. (2024: 4,236 хил. лв.) или 6.25% (2024: 8.42%) от капитала от първи ред при регулаторно установен лимит от 15% и
- Изменение на NII при най-лошия сценарий от 2,576 хил. лв. (2024: 1,701 хил. лв.) или 4.3% (2024: 3.38%) от капитала от първи ред при регулаторно установен лимит от 5%.

Ръководството оценява експозицията на Банката 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 прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Посредством управлението на лихвения риск Банката 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 се основава на оценката на размера и чувствителността на експозицията към промени в пазарните лихвени проценти и вероятността за реализиране на тези промени. Банката 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. 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 е изложена на риск от промени в основните лихвени индекси, служещи за определяне на лихвените проценти.

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 (фиксиран или променлив) по активите и пасивите на Банката в зависимост от тенденциите на развитие на вътрешния и международни финансови пазари.

В своята дейност Банката 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, категоризирани по дата на договорената промяна в лихвените

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

проценти по периоди на промяна на лихвения процент е както следва:

31 декември 2025	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>						
Вземания от банки	74,626	-	-	-	-	74,626
Кредити и вземания от клиенти	139,826	235	11,246	8,798	56,977	217,082
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	8,969	15,660	19,622	4,288	48,539
Дългови инструменти по амортизирана стойност	-	-	5,611	19,622	-	25,233
Общо лихвени активи	214,452	9,204	32,517	48,042	61,265	365,480
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от банки	46	-	-	-	-	46
Депозити от клиенти	265,312	38,188	88,570	44,646	1,467	438,183
Подчинен дълг	-	-	-	-	1,959	1,959
Задължения по договори за лизинг	76	153	679	980	-	1,888
Общо лихвени пасиви	265,434	38,341	89,249	45,626	3,426	442,076
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(50,982)	(29,137)	(56,732)	2,416	57,839	(76,596)
<hr/>						
31 декември 2024	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>						
Вземания от банки	49,139	-	-	-	-	49,139
Кредити и вземания от клиенти	138,004	232	8,363	33,976	61,265	241,840
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	10,987	-	14,890	42,223	9,218	77,318
Дългови инструменти по амортизирана стойност	-	-	5,713	5,828	5,103	16,644
Общо лихвени активи	198,130	232	28,966	82,027	75,586	384,941
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от банки	50	-	-	-	-	50
Депозити от клиенти	269,064	42,584	83,178	54,526	1,375	450,727
Подчинен дълг	-	-	-	-	1,959	1,959
Задължения по договори за лизинг	79	159	713	930	-	1,881
Общо лихвени пасиви	269,193	42,743	83,891	55,456	3,334	454,617
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(71,063)	(42,511)	(54,925)	26,571	72,252	(69,676)

Средните ефективни лихвени проценти по лихвоносните финансовите инструменти на Банката са, както

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

следва:

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Лихвоносни активи</i>		
Вземания от банки	3.08	3.57
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-
Кредити и вземания от клиенти	5.25	6.04
Дългови инструменти по амортизирана стойност	3.08	4.58
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	3.81	2.39
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Депозити от банки	-	-
Депозити от клиенти	0.44	0.35
Задължения по договори за лизинг	0.28	0.23
Подчинен дълг	5.00	5.00

Към 31 декември 2025 г. брутната стойност на кредитите с плаващ лихвен процент базиран на Euribor е 39,923 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 28,154 хил. лв.)

31.4.2. Валутен риск

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

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

Валутният риск е риск от негативно влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката. Управлението на валутния риск се основава на лимити за открити позиции в конкретни валути и активно управление на открити позиции с цел намаляване на изложеността на Банката към този риск. Основната част от активите и пасивите на Банката са деноминирани в евро или левове, поради което неблагоприятна промяна на валутните курсове е несъществена. Банката цели да не държи открити позиции във валути, различни от евро.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

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

31 декември 2025

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
<i>Активи</i>						
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка	67,093	49,066	888	174	427	117,648
Вземания от банки	557	69,407	2,157	194	2,311	74,626
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	518	-	-	-	-	518
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	17,089	12,143	19,307	-	-	48,539
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	-	-	-	-	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност	6,061	9,158	10,014	-	-	25,233
Кредити и вземания от клиенти	173,657	40,961	2,464	-	-	217,082
Общо активи	265,356	180,735	34,830	368	2,738	484,027
<i>Пасиви</i>						
Депозити от банки	-	19	27	-	-	46
Депозити от клиенти	217,481	182,750	34,811	374	2,767	438,183
Подчинен дълг	-	1,959	-	-	-	1,959
Задължения по договори за лизинг	1,888	-	-	-	-	1,888
Други финансови пасиви	430	2	-	-	-	432
Общо пасиви	219,799	184,730	34,838	374	2,767	442,508
Нетна позиция	45,557	(3,995)	(8)	(6)	(29)	41,519

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

31 декември 2024

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
<i>Активи</i>						
Парични средства и вземания от Централната банка	86,181	20,725	1,155	159	375	108,595
Вземания от банки	218	43,648	2,687	212	2,374	49,139
Финансови активи по справедлива стойност през ПЗ	393	-	-	-	-	393
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	31,207	18,897	27,214	-	-	77,318
Капиталови инструменти по справедлива стойност през ДВД	381	-	-	-	-	381
Дългови инструменти по амортизирана стойност	-	9,012	7,632	-	-	16,644
Кредити и вземания от клиенти	209,857	29,006	2,977	-	-	241,840
Общо активи	328,237	121,288	41,665	371	2,749	494,310
<i>Пасиви</i>						
Депозити от банки	-	19	31	-	-	50
Депозити от клиенти	223,015	182,945	41,658	378	2,731	450,727
Подчинен дълг	-	1,959	-	-	-	1,959
Задължения по договори за лизинг	1,881	-	-	-	-	1,881
Други финансови пасиви	434	4	-	-	-	438
Общо пасиви	225,330	184,927	41,689	378	2,731	455,055
Нетна позиция	102,907	(63,639)	(24)	(7)	18	39,255

31.4.3. Ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основният риск за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през ПЗ или през ДВД, които са основно държавни ценни книжа.

31.4.4. Чувствителност към пазарен риск

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

За оценка на ефекта от потенциално възможни екстремни флукутации на лихвените нива Банката обичайно анализира ефекта от няколко стандартизирани лихвени шокове за портфейла от ценни книжа за търгуване. Ценовата флукутация при паралелно изместване на кривата на доходността с 100 базисни точки не трябва да надвишава 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие. Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. Банката няма дългови ценни книжа в портфейла от ценни книжа за търгуване.

31.5. Справедлива стойност

Справедлива стойност на финансови инструменти

Банката определя справедливата стойност на финансовите си инструменти като се базира на налична пазарна информация или използва подходящи оценъчни техники, когато такава не е налична. Информация за балансовата и справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е представена в Приложение 31.1. Всички представени справедливи стойности се считат за периодични оценки на справедливите стойности.

Следните таблици обобщават информация за финансовите активи, представени по справедлива стойност в

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

отчета за финансовото състояние:

	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
31 декември 2025				
Активи, оценени по справедлива стойност				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	518	518	-	-
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	48,539	-	48,539	-
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	-	-	381
Общо	49,438	518	48,539	381
31 декември 2024				
Активи, оценени по справедлива стойност				
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	393	393	-	-
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	77,318	-	77,318	-
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	381	-	-	381
Общо	78,092	393	77,318	381

Таблиците по долу съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

31 декември 2025

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка	11,765	105,883	-	117,648
Вземания от банки	-	74,626	-	74,626
Кредити и вземания от клиенти	-	-	218,016	218,016
Дългови инструменти по амортизирана стойност	-	25,233	-	25,233
Общо	11,765	205,742	218,016	435,523

Финансови пасиви

Депозити от банки	-	46	-	46
Депозити от клиенти	-	438,318	-	438,318
Подчинен дълг	-	-	1,959	1,959
Задължения по договори за лизинг	-	-	1,888	1,888
Други финансови пасиви	-	-	432	432
Общо	-	438,364	4,279	442,643

31 декември 2024

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и вземания от Централната банка	10,086	98,509	-	108,595
Вземания от банки	-	49,139	-	49,139
Кредити и вземания от клиенти	-	-	243,270	243,270
Дългови инструменти по амортизирана стойност	-	16,644	-	16,644
Общо	10,086	164,292	243,270	417,648

Финансови пасиви

Депозити от банки	-	50	-	50
Депозити от клиенти	-	430,837	-	430,837
Подчинен дълг	-	-	1,959	1,959
Задължения по договори за лизинг	-	-	1,881	1,881
Други финансови пасиви	-	-	438	438
Общо	-	430,887	4,278	435,165

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 лихвени проценти чрез използване на дисконтирани потоци за остатъчния срок на инструментите. Справедливите стойности на задълженията по лизинг, подчиненият дълг и на другите финансови пасиви гравитират около с балансовата стойност.

Справедлива стойност на нефинансови активи

В таблиците по-долу е представена информация за основните оценителски методи и входящи данни при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти (Приложение 10) и активите придобити от необслужвани кредити (Приложение 14). Всички представени справедливи стойности се считат за периодични оценки на справедливите стойности, тъй като Банката има разработен постоянен процес на мониторинг на справедливите стойности на имотите.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

31 декември 2025		Метод на пазарни аналози - използвани офертни цени продажба (евро кв. м.)	Приходен метод - използвани офертни цени за наем (евро кв. м.)
<i>Инвестиционни имоти</i>			
търговски	4,919	306-2971	2-13
УПИ	<u>160</u>	39-41	
Общо	<u>5,079</u>		
<i>Активи, придобити срещу необслужвани кредити</i>			
ваканционен	3,793	150-1000	
търговски	100		
УПИ/ПИ	419	4-63	
промишлени, административни и други	4,931	42-731	4-6
жилищен	<u>162</u>	1150-2200	5
	<u>9,405</u>		
31 декември 2024		Метод на пазарни аналози - използвани офертни цени продажба (евро кв. м.)	Приходен метод - използвани офертни цени за наем (евро кв. м.)
<i>Инвестиционни имоти</i>			
търговски	5,359	295-2050	2.5-16
УПИ	<u>159</u>	39-44	
Общо	<u>5,518</u>		
<i>Активи, придобити срещу необслужвани кредити</i>			
ваканционен	4,531	150-797	
търговски	120		
УПИ/ПИ	567	0.77-55	
промишлени, административни и други	6,381	104-893	5
жилищен	<u>162</u>	1150-2200	5
	<u>11,761</u>		

В таблицата по-долу е предоставен анализ на чувствителността на инвестиционните имоти.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

Значими ненаблюдаеми входящи данни		Изменение на ключовите ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значимите ненаблюдаеми входящи данни и оценяването по справедлива стойност
търговски			
Приходен подход	а. Наемни цени	Увеличение/намаление с 5 % на прогнозната месечна стойност на наема	Оценената справедлива стойност по приходен подход и общата сума на активите, респективно текущата печалба/(загуба) би се увеличила с 336х.лв. или намалила с -337 х.лв.
	б. Дисконтова норма	Увеличение/намаление с 1 % на дисконтовата норма	Оценената справедлива стойност по приходен подход и общата сума на активите, респективно текущата печалба/(загуба) би се намалила с -260х.лв. или увеличила с 135 х.лв.
	в. Оперативни разходи	Увеличение/намаление с 5 % на оперативните разходи	Оценената справедлива стойност по приходен подход и общата сума на активите, респективно текущата печалба/(загуба) би се би се намалила с -188х.лв. или увеличила с 160 х.лв.
Пазарен подход	Пазарни стойности	Увеличение/намаление с 5 % на пазарните стойности	Оценената справедлива стойност изведена по сравнителен подход и общата сума на активите, респективно текущата печалба/(загуба) би се увеличила/намалила с +/- 287 х. лв.

31.6. Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, персонал и системи или от външни събития. Този риск включва правен и регулаторен риск, риск, свързан с модела, ИКТ риск и изключва стратегически и репутационен риск. Основните източници на операционен риск за Банката са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на операционен риск може да бъде породено от вътрешни и външни причини. Управлението на операционния риск има за основна цел поддържането му (общо и по отделни категории) на ниво, адекватно за обема на дейността, структурата и мащаба на Банката.

Банката има разработени вътрешни правила за идентифициране, измерване и контрол на операционния риск. Съгласно регулативните и нормативните изисквания, Банката поддържа база от данни с подробни характеристики за възникналите операционни събития (Регистър на операционните събития), като по собствена преценка може да събира и допълнителна информация.

Загубите, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, водещи до операционно събитие, се класифицират в седем различни категории: вътрешни измами; външни измами; безопасност на труда и работен процес; клиенти, продуктови и бизнес практики; повреди на физически активи; прекъсване на дейността и системни срывове; изпълнение, доставка и управление на процеси.

За целите на анализа и оценката на операционния риск и прогнозиране на очакваните загуби от операционни събития, Банката ползва различни статистически измерители чрез които се провеждат стрес тестове и сценарийни анализи. Стрес тестове и сценарийните анализи се изготвят и документират по разработена методика и се докладват до УС на Банката.

Структурата на управление и контрол на операционния риск в Банката цели да създаде работна среда и корпоративна култура, които да подпомагат откриването и решаването на проблеми, свързани с операционния риск в Банката, с участието и приноса на всички служители при противодействието му. Звеното, отговорно за текущото отчитане и управление на операционния риск, е отдел „Управление на операционните рискове“ към управление „МУР“. Органите, към които се отчитат операционните рискове, са Комитета за управление на рисковете и УС.

В организационната структура на Банката са въведени три нива на защита: (1) идентификация и управление на риска при отделните звена и бизнес линии; (2) независима функция по оценка и отчитане на операционния риск в звеното с контролни функции по управление на операционния риск в управление „МУР“; (3) независима функция за наблюдение и оценка на процесите, свързани с противодействието на операционния

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

риск, изпълнявана от служба „Вътрешен одит“.

За целите на капиталовата адекватност Банката прилага подхода на Базисния индикатор.

32. 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 Приложение 1, Токуда Банк ЕАД 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:

	2025	2024
Общ оперативен доход	20,885	27,142
Печалба от дейността преди данъчно облагане	2,171	10,482
(Разход)/икономия от данък върху финансовия резултат от дейността	(487)	(1,144)
Доходност на активите (%)	0.33%	1.85%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	175	187
Получени държавни субсидии	-	-

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

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 (ЗПИИ) и Наредба 38 издадена от Комисията за финансов надзор (КФН). Банката е създадена 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.

33. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Банката подлежи на регулация по отношение изпълнението на изискванията за капиталова адекватност, съгласно Директива 2013/36/ЕС относно достъпа до осъществяване на дейност от кредитните институции, Регламент (ЕС) 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (пакет CRD IV), Закон за кредитните институции, Наредба № 2 на БНБ за лицензите, одобренията и разрешенията, издавани от Българската народна банка по Закона за кредитните институции и други приложими нормативни актове от българското законодателство. В България минимално необходимият внесен акционерен капитал при учредяването 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.

Регламент (ЕС) № 575/2013 (РКИ) определя съотношенията на капиталова адекватност като процент от общата рискова експозиция, както следва:

- Съотношение на базов собствен капитал от първи ред – 4.5%;
- Съотношение на капитал от първи ред – 6%, и
- Съотношение на обща капиталова адекватност – 8%.

Елементите на базовия собствен капитал от първи ред на банковата институция включват:

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

- капиталови инструменти, които отговарят на определени критерии;
- премийни резерви от емисии, свързани с посочените капиталови инструменти;
- неразпределена печалба;
- натрупан друг всеобхватен доход;
- други резерви;
- фонд за покриване на общи банкови рискове.

Елементите на допълнителния капитал от първи ред са:

- капиталови инструменти, когато са изпълнени определени условия на РКИ;
- премийни резерви от емисии във връзка с посочените по-горе инструменти.

Елементите и инструментите на капитала от втори ред са:

- капиталови инструменти, когато са изпълнени условията по РКИ;
- премийните резерви от емисии, свързани с посочените инструменти;
- за институциите, изчисляващи размера на рисково претеглените експозиции в съответствие определени условия — корекциите за общ кредитен риск, брутно от данъчни ефекти, в размер до 1,25% от рисково претеглените експозиции, изчислени в съответствие с определени условия от РКИ;
- г) за институциите, изчисляващи размера на рисково претеглените експозиции в съответствие с определени условия на РКИ — сумите с положителен знак, брутно от данъчни ефекти, получени в резултат на предвиденото изчисление, в размер до 0,6% от рисково претеглените експозиции,

С Директива 2013/36/ЕС (CRD IV) се въведе изискване за създаване на 5 нови капиталови буфера:

- Предпазен капиталов буфер (Capital conservation buffer),
- Специфичен за всяка банка антицикличен капиталов буфер (Bank-specific countercyclical capital buffer),
- Буфер за системен риск (Systemic risk buffer),
- Буфер за глобална системно значима институция - ГСЗИ (Buffer for global systemically important institutions - G-SII buffer)
- Буфер за друга системно значима институция - ДСЗИ (Buffer for other systemically important institutions - O-SII buffer).

Директива 2013/36/ЕС (CRD IV) в частта за капиталовите буфери е транспонирана в българското законодателство чрез Наредба №8 на Българската народна банка. С нея се определят допълнителни капиталови буфери, които банките следва да поддържат над минималните капиталови изисквания. Приложимите за Токуда Банк ЕАД действащи изисквания към 31 декември 2025 г. са:

- предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- антицикличен капиталов буфер – 2% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за системен риск – 3% от сумата на общата рискова експозиция на Банката.

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.

Банката поддържа капиталовата адекватност над нивото на регулаторните изисквания. Коефициентът на обща капиталова адекватност към 31 декември 2025 г. е в размер на 28.28% (31 декември 2024 г.: 23.70%).

Допълнителна информация е представена в таблицата по-долу.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

	31.12.2025	31.12.2024
Собствен капитал	62,082	52,248
Базов собствен капитал от първи ред	60,126	50,292
Капитал от втори ред	1,956	1,956
Капиталови изисквания		
Размер на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки	185,167	176,623
Общ размер на експозициите към позиционен, валутен и стоков риск	1,025	775
Общ размер на рисковите експозиции за операционен риск	26,450	34,838
Общ размер на рисковите експозиции	212,642	212,236
Съотношения на капиталовата адекватност и размери на капитала		
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	28.28%	23.70%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базов собствен капитал от първи ред	50,557	40,741
Съотношение на капитала от първи ред	28.28%	23.70%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	47,367	37,558
Съотношение на обща капиталова адекватност	29.20%	24.62%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	45,071	35,269

34. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу.

34.1. Приемане на еврото като официална валута в Република България

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена перспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирването се извършва служебно от Агенция по вписванията.

На 01.01.2026 г. размерът на регистрирания капитал на Банката е превалутиран на 34 748 000.00 евро, разпределени в 6 800 000 обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, всички с право на глас и с номинална стойност от 5.11 евро.

Към датата на този финансов отчет финансовото обезпечение, предоставено на Българската народна банка във връзка с предварителното снабдяване с евробанкноти и евромонети, оповестено в Приложение 7, е изцяло освободено.

34.2. Промяна в собствеността на Токуда Банк ЕАД

На 12 януари 2026 г. Българо-Американската Кредитна Банка АД (БАКБ) придоби 100% от акциите на Токуда банк ЕАД. Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като некоригиращо по МСС 10.

На 20 януари 2026 г. по партидата на Токуда Банк ЕАД в Търговския регистър по Агенция по вписванията, е вписана промяна в поименните състави на УС и НС на Банката, както следва:

- УС - Илиан Петров Георгиев, Лорета Иванова Григорова, Александър Димитров Димитров и Силвия Кирилова Кирилова.
- НС - Цветелина Бориславова Карагъзова, Мартин Бойчев Ганев и Петър Георгиев Атанасов.

С вписване по партидата на Токуда Банк ЕАД от 24 март 2026 г. са променени седалището и адресът на управление на Токуда Банк ЕАД на България, гр. София, ПК 1000, ул. Славянска № 2.

ТОКУДА БАНК ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2025 ГОДИНА

всички суми са в хиляди лева, освен ако не е оповестено друго

С вписване по партидата на Токуда Банк ЕАД от 14 април 2026 г. е от състава на УС на Банката е освободен Илиан Петров Георгиев.

На 4 юни 2026 г. Управителният съвет на Българо-американска кредитна банка АД („Банката“) е одобрил започване на процедура по преобразуване чрез вливане по реда на чл. 262 от Търговския закон, при което „ТОКУДА БАНК“ ЕАД, ЕИК 813155318, ще се влее в БАКБ като приемащо дружество, както и договор за преобразуване по чл. 262ж от Търговския закон.

В резултат на вливането всички права, задължения и фактически отношения на Токуда Банк ЕАД, ще преминат към Българо-Американската Кредитна Банка АД, което ще стане универсален правопримемник, а Токуда Банк ЕАД ще се прекрати без ликвидация.

34.3. Цесия на подчинения заем

Считано от 16.04.2026 г. Токушукай Инкорпорейтид цедира на БАКБ (като нов кредитор) вземането си от Токуда банк ЕАД по Договора за подчинен заем от септември 2021 г.

34.4. Възникване на военен конфликт в Иран

От края на месец февруари 2026 г. се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството на Банката следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания, като към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

35. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване пред Надзорния съвет от Управителния съвет на 11.06.2026 г.