

**ТОКУДА БАНК АД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 декември 2012**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2012**

# ТОКУДА БАНК АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЯНОСТТА

2012

## **СЪДЪРЖАНИЕ:**

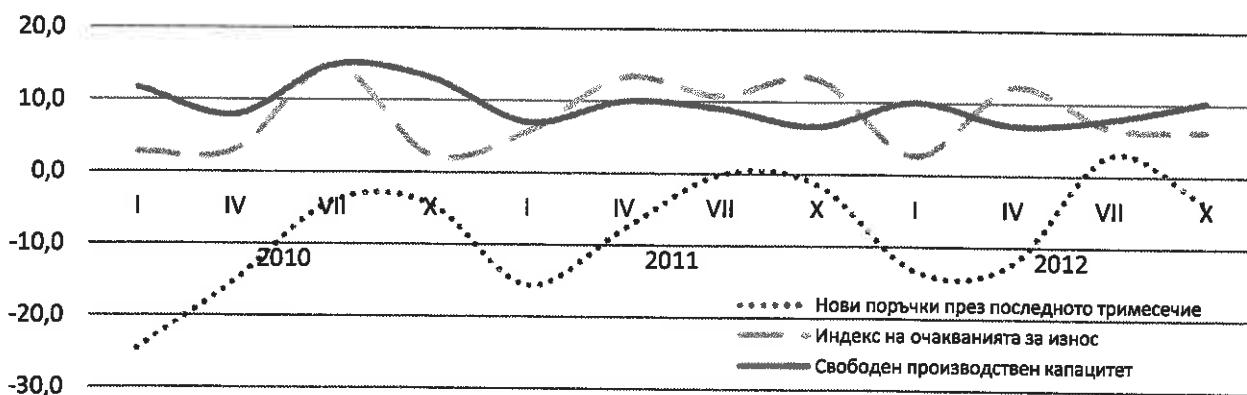
I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2012 г.....	3
II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2012 година.....	4
1. Приходи и разходи за дейността.....	4
2. Кредитен портфейл .....	8
3. Ценни книжа .....	10
4. Привлечени средства .....	10
5. Капитал и резерви .....	11
6. Офисна мрежа.....	12
7. Кореспондентски отношения .....	12
8. Човешки ресурси.....	12
9. Информационни технологии .....	13
III. Перспективи за развитие през 2013 г. ....	13
IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление .....	13
V. Отговорност на ръководството .....	15

## I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2012 г.

През изтеклата 2012 г. темпът на икономически растеж в страната беше близък до нула, показателите на бизнес средата през второто полугодие се влошиха (фигура 1), а външната среда се запази в състояние, което по никакъв начин не подпомагаше възстановяването на икономиката. Това на свой ред оказа неблагоприятно въздействие върху банковата система, тъй като едно несигурно функциониращо производство не може да бъде източник на печалба за кредиторите. Влошаващата се среда за бизнеса в България беше отчетена и в множество авторитетни доклади, в т. ч. и в доклада на Световната банка и това намери непосредствено негативно отражение върху инвестиционните решения на местни и чужди инвеститори.

Успоредно с неблагоприятните условия на средата, високите кредитни стандарти също оказват натиск върху темповете на кредитиране в банките за частния сектор, поради което през 2012 г. те продължиха да се забавят.

Фигура 1 показатели на бизнес средата



През изтеклата финансова година кредитните институции в страната отчетоха увеличение на лошите и преструктурираните кредити<sup>1</sup> с 446 млн. лв. (4,84% спрямо отчетения обем в края на 2011 г.), като дельт им в общата структура остана непроменен (22,42% към 31 декември 2012 г.).

През изтеклата година предлагането на депозити се запази на постоянно високо ниво и това (на фона на свитото кредитиране) доведе до допълнително увеличение на ликвидността в банковата система в страната. Свободните средства бяха насочени към покупка на нискодоходни ценни книжа, което доведе до понижение нормата на печалба. Финансовата система продължи да акумулира ресурс, който не можеше да бъде пласиран под формата на кредити поради слабия инвестиционен интерес на бизнеса.

На фона на влошените показатели за заетостта на пазара на труда, рисъкът от изпадане в състояние на невъзможност за обслужване на кредитите при физическите лица остана висок. Натиск върху риска при юридическите лица оказа нарастващата междуфирмена задължнялост, започването на процедури по несъстоятелност на малки и средни предприятия, липсата на адекватна бизнес среда.

<sup>1</sup> Включва целия размер на балансово отчитаните кредитни експозиции, класифицирани като необслужвани експозиции (с просрочия над 90 дни съгласно чл. 10 на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск), класифицирани като загуба, както и преструктурирани рискови експозиции съгласно чл. 13 от Наредбата (независимо към коя класификационна група са причислени) отнесени към общата стойност на кредитите без овърдрафт.

## II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2012 година

По данни на Българската народна банка /БНБ/, през изтеклата година Токуда Банк АД /Банката/ се подрежда на 25<sup>то</sup> място по сума на активите, с дял от активите в банковата система 0,56% (1,23% от активите на банките от втора група, в която попада и Токуда Банк АД). Активите на Банката към 31.12.2012 г. са в размер на 457,457 млн. лв., което е с 43,989 млн. лв. повече от предходната година (413,468 млн. лв.). Средномесечната стойност на активите за 2012 г. (430,275 млн. лв.) е близка до равнището от 2011 г. (433,259 млн. лв.).

През 2012 г. Банката реализира нетна загуба в размер на 2,336 млн. лв., поради което потенциалният доход на акция има отрицателна стойност (-0,34 лв.). През предходната 2011 г. печалбата е 22 хил. лв.

През годината кредитният портфейл се запази без съществени изменения, тъй като беше силно повлиян от продължаващия икономически застой в страната, обуславящ липса на добри проекти за финансиране и приемливи със своята кредитоспособност инвеститори. В края на годината обемът на кредитния портфейл достигна 219,408 млн. лв. преди обезценка (при 219,770 млн. лв. през 2011 г.), а качеството му (60,57%) се запази на практика без изменение спрямо предходната година (60,74%).

### 1. Приходи и разходи за дейността

През 2012 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 14,372 млн. лв., което е с 1.957 млн. лв. (15,8%) повече от предходната година. През изтеклата година съвсем очетливо може да се открие ефектът от множеството мерки за понижение на административните разходи в Банката, предприети още след края на първото полугодие на 2011 г. В резултат на тези мерки, както и благодарение на осъществявания системен и строг контрол от страна на ръководството на Банката, съотношението административни разходи плюс амортизации към приходи от дейността се понижи от 96% през 2011 г. до 82% през 2012 г. Фактори за отчетеното подобряване са както увеличението на приходите от дейността с почти 2 млн. лв., така и намаляването на разходите със 170 хил. лв. в резултат на оптимизация на административната структура. Мерките за оптимизация бяха инициирани още през третото тримесечие на 2011 г., но позитивният ефект от тях се реализира едва през 2012 г., тъй като някои от поделенията на Банката, с отрицателен финансов резултат, генерираха значителни по обем разходи, които не можеха да бъдат компенсирани до края на 2011 г. поради възникващите допълнителни плащания, произтичащи от реорганизиране на същите.

Измененията в структурата на общите приходи от дейността в Банката са незначителни (виж таблица 1). Нетният лихвен доход съставлява 65,2% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените доходи – 34,8%. През 2011 г. тези стойности са съответно 64,3% и 35,7%.

Приходите от лихви по предоставени кредити и други вземания са на стойност 17,518 млн. лв. и продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (78,33%) въпреки, че през изтеклата година този дял се понижи с 3,62 процентни пункта. Основен фактор за отчетеното понижение с 1,799 млн. лв. по този показател в сравнение с 2011 год. е нарастване дела на класифицираните кредити в група "загуба", с просрочия по главници и лихви над 180 дни (от 14.37% през 2011 г. до 21.35% през 2012 г.), което е сериозна пречка за реализирането на стабилен лихвен доход за Банката.

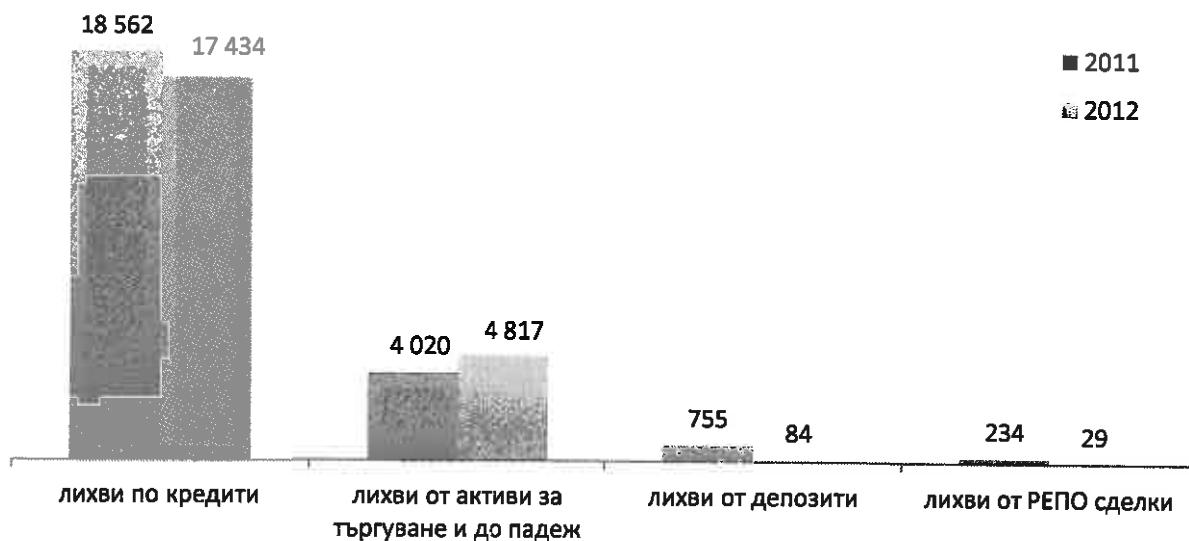
Таблица 1. приходи от дейността

	2012	2011
Приходи от лихви	22 364	23 571
Разходи за лихви	12 994	15 586
Нетни приходи от лихви	9 370	7 985
Приходи от такси и комисионни	3 956	4 354
Разходи за такси и комисионни	552	796
Нетни приходи от такси и комисионни	3 404	3 558
Нетни приходи от търговски операции	1 477	964
Други приходи от дейността	121	-92
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>14 372</b>	<b>12 415</b>

Лихвените приходи от управлението на портфейла от дългови инструменти (фигура 2) отбелязват ръст от 19,9% спрямо 2011 г. Делът на тези приходи в общия размер на лихвените приходи достигна до 21,54%. За сравнение през предходната година този дял беше 17,05%. Увеличението на дохода от лихви е свързано основно с поддържането на по-високи средномесечни стойности на портфейла от ценни книжа през изтеклата година.

Доходът от лихви по предоставени депозити се намали в сравнение с предходната година, основно поради понижаването на нормата на доходност на междубанковия пазар.

Фигура 2. Лихвени приходи по източници



Разходите за лихви през 2012 г. са значително перо в оперативната дейност на Банката, тъй като депозитната база се формира основно от граждани и домакинства и към 31.12.2012 г. достигат 12,994 млн. лв., отбелязвайки спад от 16,6% спрямо 2011 г. (когато обемът им достига 15,586 млн. лв.), в резултат на провежданата от ръководството ефективна политика по управление на пасивите и лихвените разходи.

Традиционно най-голямо перо заемат разходите по срочните депозити от граждани и домакинства, които представляват 10,328 млн. лв. (79,5%) от всички разходи за лихви. Делът на разходите по този компонент на привлечения ресурс се запазва практически без изменение (през 2011 г. той е 80,76%), което е и една от основните цели на управлението на пасивите. Понижение се

отчата при дела на разходите за лихви по привлечени средства от банки и нефинансови институции (от 2,9% през 2011 г. до 0,3% през 2012 г.), което е за сметка на изменение дела на разходите за лихви по привлечените средства от предприятия и от бюджета.

През изтеклия отчетен период лихвеният спред (фигура 3) има известно увеличение въпреки понижението на нормата на приход от лихвоносни активи вследствие на нарастването на дела на класифицираните кредити в група "загуба" поради просрочия на главници и лихви над 180 дни, както и вследствие понижението на лихвите по новоотпуснати кредити с оглед съобразяване с пазарната конюнктура и конкурентната среда. Лихвеният спред се увеличи с 0,16 процентни пункта (от 2,28 в края на 2011 г. до 2,44% в края на 2012), като цената на лихвоносните активи спадна с 0,25% (от 6,21% при отчет с натрупване към края на 2011 г. до 5,96% в края на 2012 г.), а цената на лихвените пасиви се понизи с 0,41 процентни пункта (съответно от 3,92% до 3,51%) в резултат от пониженията на лихвите по депозити и падежирането на относително скъпи депозити на клиенти в Банката. Благоприятно въздействие върху цената на привлечения ресурс оказа и предоговарянето на депозити преди настъпването на падежа в рамките на кампанията „свобода на договарянето“.

Фигура 3. компоненти на лихвения спред през 2012 г.



### Нелихвени приходи

При нетните немаржинирани приходи се отчата бърз темп на нарастване (12,91%), като през 2012 г. те се увеличават с 572 хил. лв. спрямо предходната година и достигат 5 млн. лв. С най-голяма тежест в тази група приходи продължава да е нетният доход от такси и комисионни (3,404 млн. лв.). По този показател през изтеклата година се отчата спад от 154 хил. лв. (4,33%) основно поради намаляване приходите от такси по кредити с ¼ на годишна база.

През изтеклата година се наблюдава 5-процентно понижение на приходите от такси по левови и валутни преводи, които спадат до 1,731 млн. лв. и увеличават с 1,8 процентни пункта дела си в общата структура на брутните приходи от такси и комисионни до 43,8%.

Нетните приходи от продажби и преоценка на ценни книжа в оборотен портфейл се увеличават двукратно през изтеклата година. От 466 хил. лв. през 2011 г. те нарастват до 1 млн. лв. през изтеклия отчетен период.

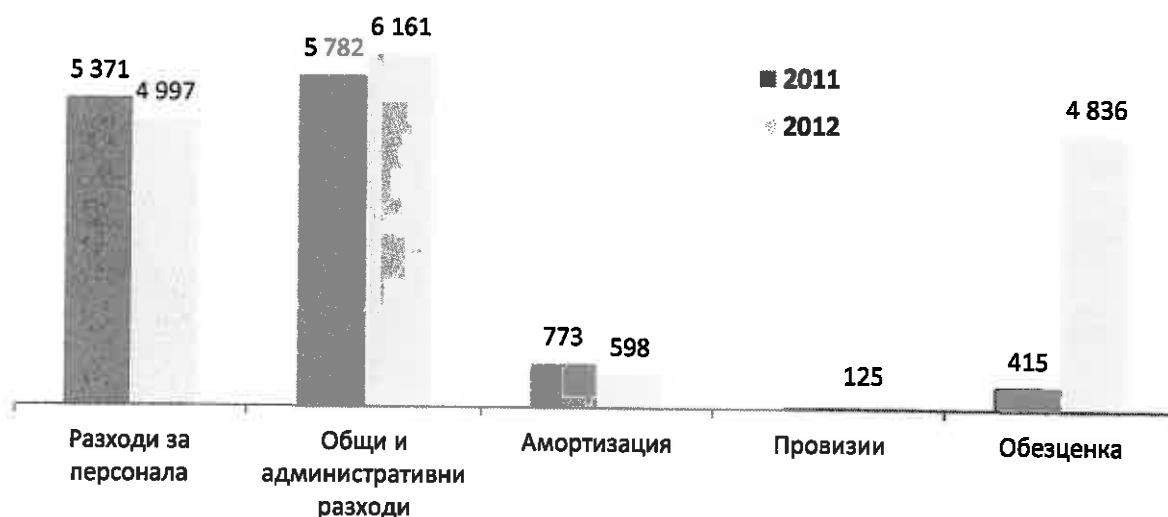
Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутните активи и пасиви през 2012 г. се запазва на равнището от предходната година и достига 477 хил. лв.

Другите немаржинирани приходи от дейността (в т.ч. дивиденти) са в размер на 121 хил. лв.

### Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2012 г. (фигура 4) са в размер на 16,717 млн. лв., което е с 4,376 млн. лв. или с 35,46% повече от предходната година. Основният фактор за нарастването на тази група разходи е увеличението на разходите за обезценка, които са на стойност 4,836 млн. лв., или с 4,421 млн. лв. повече отколкото през 2011 г. Рязкото им увеличение води до понижаване на относителните дялове на останалите групи разходи. Така например дельтът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) спрямо нелихвените разходи се понижава от 44% до 30% в края на изтеклата година. В абсолютни стойности понижението по този показател е 374 хил. лв., или 6,96% на годишна база, с което разходите за персонала се понижават от 5,371 млн. лв. през 2011 г. до 4,997 млн. лв. в края на 2012 г. Тази икономия е закономерен резултат от оптимизацията на офисната мрежа, инициирана от ръководството още през второто полугодие на 2011 г., в резултат на което средносписъчният брой на персонала в Банката е намален от 323 до 274 служители (още в края на 2011 г.), но реалният ефект се отчита едва през изтеклата 2012 г. поради обезщетенията, които са изплатени на съкратените служители непосредствено след провеждане на дейностите по преструктуриране поделенията в Банката.

Фигура 4. нелихвени разходи



Дельт на общите административни разходи (включващи тези за услуги, наеми, материали, за вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките /ФГВБ/, за телекомуникации и информационни технологии, охрана и други) се понижава от 47% до 37%, а в абсолютно изражение се отчита положителен прираст на стойност 379 хил. лв., или 6,55% на годишна база, с което общата им стойност достига 6,161 млн. лв. Нарастването на тази група разходи се дължи основно на увеличението на дължимите вноски във ФГВБ с 302,8 хил. лв. до 1,808 млн. лв. в резултат от поддържането на относително голям по обем привлечен ресурс през 2011 г. В резултат от забавените темпове на обновяване на технологичния парк, както и поради оптимизация на поделенията в Банката, разходите за амортизации през изтеклата година се понижават със 175 хил. лв. до 598 хил. лв през 2012 г., като дельт им в общата структура се понижава от 6,3% до 3,6%.

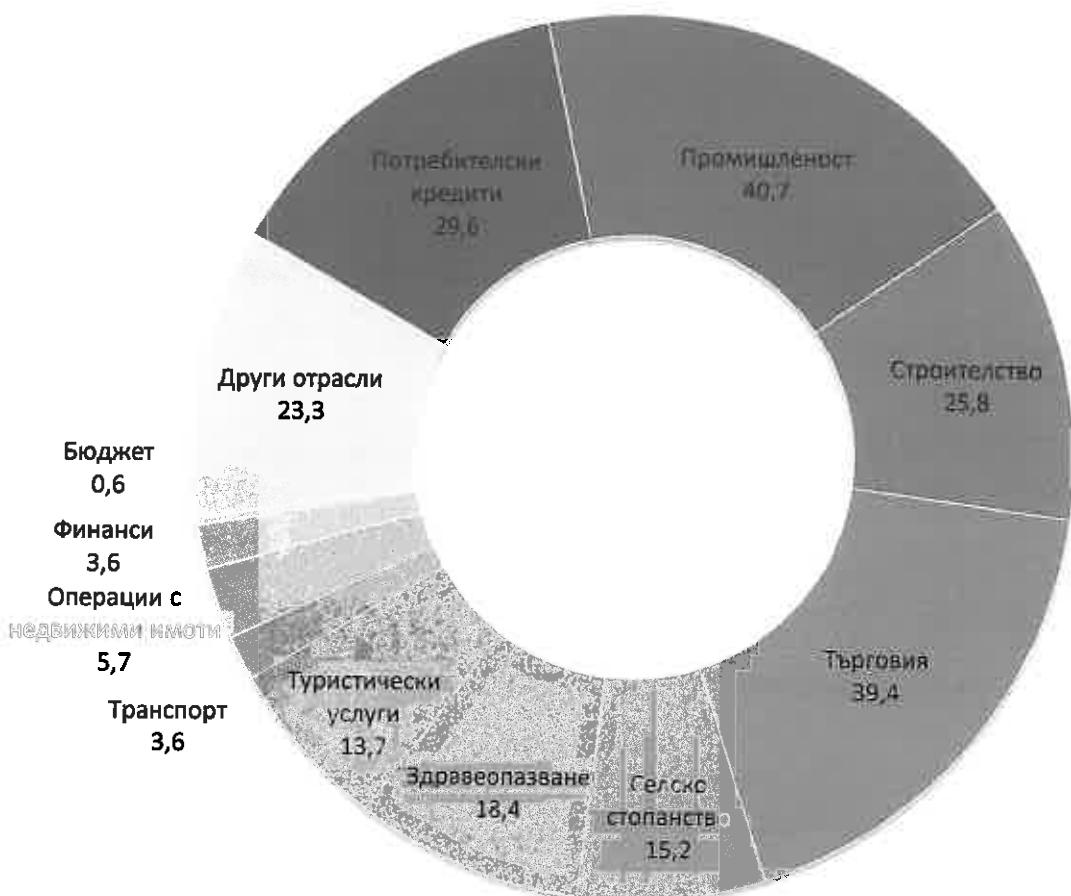
Въпреки че през изтеклата година общият показател за качеството на кредитния портфейл се запазва непроменен (60,57%), миграцията на кредити в група „загуба“, както и изтичането на сроковете за реализация на приемливите обезпечения по експозиции, класифицирани в тази група още през предходната година, води до осезаем натиск за нарастване на разходите за обезценка. Тяхната нетна стойност се увеличава неколократно в сравнение с 2011 г. (415 хил. лв.) и достига 4,836 млн. лв., което е над нивото от 2010 г. Като цяло процесите на влошаване качеството на кредитния портфейл са овладяни още през 2011 г., за което е показателно редовното обслужване на кредитите, отпуснати след края на 2010 г., но ще бъде необходимо още известно време за понижаване на разходите за провизии, поради инертния характер на процеса.

## **2. Кредитен портфейл**

В края на 2012 г. брутния балансов размер на кредитния портфейл на Банката (Фигура 5) е 219,408 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 9,169 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 210,239 млн. лв. Липсата на положителен прираст на портфейла се дължи на неблагоприятните условия и задържания се относително висок кредитен риск на средата. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка понижава дела си в общата структура на активите през 2012 г. до 45,95% (при 51,69% през предходната година).

Кредитите на корпоративни клиенти са 179,817 млн. лв., а дялът им в брутния размер на кредитния портфейл (81,95%) се променя слабо в сравнение с предходната година (81,4%), което беше очаквано на фона на нулевите темпове на растеж на портфейла.

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



Измененията в сегмента кредитиране на граждани и домакинства са също относително слаби. Техният дял се понижава от 17,4% от обема на брутните кредити през 2011 г. до 16,15% през 2012 г. В абсолютна стойност сегментът има отрицателен прираст на стойност 2,8 млн. лв., което представлява понижение със 7,3% спрямо миналогодишните стойности. Структурата на дребното банкиране се запазва без изменения - потребителските кредити намаляват с 1,7 млн. лв. до 29,562 в края на 2012 г. при което дялът им в този сегмент се понижава от 81,8% до 83,4%. Дялът на жилищно-ипотечните кредити (5,885 млн. лв.) се запазва под 1/5 от общия обем на дребното банкиране.

През 2012 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който през изтеклата година увеличава дела си с 4,5 процентни пункта до 18,57% от портфейла, следвани от сектор търговия, чийто дял нараства от 10,98% до 17,94%, строителство, чийто дял се понижава с 1,17 процентни пункта до 11,74% и здравеопазване, чийто относителен дял се запазва на практика без изменение (8,4%). Съществено е изменението на транспортния отрасъл, чийто дял се свива двукратно до 1,63% от портфейла.

При валутната структура на кредитния портфейл няма съществени изменения. Дяловете на кредитите в евро и в лева се увеличават съответно с 0,9 и 0,2 процентни пункта за сметка на понижението на кредитите в щатски долари с 1,13 процентни пункта. В края на 2012 г. дяловете са разпределени както следва: 46,24% в местна валута, 52,15% в евро и 1,61% в щатски долари.

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяване на икономиката, кризата продължи да формира нагласите на частния сектор и домакинствата. Влошаването на техния икономически статус и затрудненията, които изпитват за погасяване на задълженията си, се отразяват негативно върху темпа на кредитиране и това не позволява да се компенсира влошеното качество на портфейла чрез увеличение на неговия обем. През изтеклата година се запазва политиката за отпускане на заеми само на лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност, като показателно в това отношение е редовното обслужване на кредитите от тяхна страна. През изтеклата година не беше отчетено подобрение на показателя за качество на портфейла, което е обяснимо поради инертния характер на процеса на изменения на качеството.

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити до момента Банката е заделила провизии в размер на 9,169 млн. лв., с което коефициентът на покритие на портфейла с общи провизии се повиши от 2,76% до 4,18%. За класифицираните кредити в групите извън „редовни“, покритието с провизии за обезценка е 10,6%. Основната част от обезценката (91,1%) е начислена по вземанията, класифицирани в група „загуба“ (таблица 2).

Таблица 2. Разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи.

	2012				2011			
	брутна стойност	provizии по МСС	специфични провизии	общо провизии	брутна стойност	provizии по МСС	специфични провизии	общо провизии
Редовни	132 898	0	428	428	133 490	-	520	520
Под наблюдение	27 204	85	53	137	38 168	62	766	828
Необслужвани	12 453	730	743	1 474	16 516	129	546	675
Загуба	46 853	8 354	25 653	34 007	31 596	5 869	7 163	13 032
Общо	219 408	9 169	26 877	36 046	219 770	6 060	8 995	15 055

През 2012 г. специфичните провизии нарастват до 26,877 млн. лв.

### **3. Ценни книжа**

Портфейлът от ценни книжа в края на 2012 год. намалява с 8,68 млн. лв. до 109,45 млн. лв., с което делът му в общата структура на активите слабо се понижава до 23,92% от общата сума на активите, което е с 4,54 процентни пункта по-малко от предходната година. Темпът на изменение спрямо предходната година е относително слаб /7,34%/ . Запазването на относително висок дял на тази категория активи е обяснимо на фона на всеобщия застой в кредитирането в страната, което продължава да мотивира насочването на свободен ресурс към пазара на държавни ценни книжа. Преобладаващата част от тази категория активи (70,21% или 76,84 млн. лв.) имат характер на инвестиции до падеж. Книжата на разположение за продажба се запазват без изменение от предходната година (165 хил. лв.), а обемът на книжата в търговския портфейл се понижава с 3,44 млн. лв., до 32,443 млн. лв.

Делът на български държавни ценни книжа се запазва без съществена промяна – той се повишава с 1,4 процентни пункта до 83,52% от портфейла, въпреки че на годишна база обемът му намалява с 5,76% до 91,409 млн. лв. Корпоративните облигации (от местни и чуждестранни емитенти) през изтеклата година се понижават с 3,1 млн. лв. до 17,755 млн. лв., като делът им (16,2%) в общата структура на портфейла от ценни книжа се запазва близо до нивото от предходната година. Съществена роля за отчетения отрицателен прираст играе начислената обезценка в размер на 1,2 млн. лв.

### **4. Привлечени средства**

Обемът на привлечените средства през 2012 г. (таблица 3) се увеличава с 6,6% и достига 386,171 млн. лв. Източник на 55% от привлечения ресурс са българските граждани и домакинства. На второ място по дял на привлечените средства (с 18,3%) са нерезидентите. Ресурсът от местни юридически лица и разпоредители с бюджетни средства се увеличава значително и в края на 2012 г. заема 26,9% дял от общата структура (при 16,4% през 2011 г.), което е очакван резултат от провежданата от ръководството активна политика в тази насока. Банката продължава да поддържа свръхвисока ликвидност и по тази причина интересът към привличане на депозити от банки се запазва относително слаб, поради което обемът им в края на годината достига едва 7,161 млн. лв.

През изтеклата година бяха извършени неколкократни корекции на лихвените проценти по депозитните продукти на Банката с оглед оптимизиране на разходите за лихви, в резултат на което структурата на привлечения ресурс се измени в полза на разплащателните сметки. Техният дял през изтеклата година нараства от 19,3% до 28,5% от общия обем. Привлечените средства от Дължавен фонд „Земеделие“ и програма САПАРД намаляват с 652 хил. лв. до 400 хил. лв.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са в полза на местната валута, чито дял през изтеклата година се увеличава от 28,4% до 43% за сметка на намаляване делът на валутните депозити с 14,6 процентни пункта до 57% от общата структура.

Таблица 3. Структура на привлечените средства

	2012			2011		
	Лева	Валута	Общо	Лева	Валута	Общо
<b>РЕЗИДЕНТИ</b>						
Домакинства и физически лица	<b>164 998</b>	<b>150 357</b>	<b>315 355</b>	<b>102 008</b>	<b>184 605</b>	<b>286 613</b>
Бюджет	74 675	136 671	211 346	55 793	171 584	227 377
Услуги	9 807	322	10 129	3 517	-	3 517
Промишленост	23 633	3 296	26 929	20 611	5 102	25 713
Търговия	5 765	3615	9 380	4 568	333	4 901
Транспорт	31 006	2 143	33 149	5 523	2 395	7 918
Строителство	432	525	957	380	265	645
Финансови предприятия	11 125	1 260	12 385	3 888	2 079	5 967
Селско стопанство	2 254	1080	3 334	2 033	443	2 476
	<b>6 301</b>	<b>1 445</b>	<b>7 746</b>	<b>5 695</b>	<b>2 404</b>	<b>8 099</b>
<b>НЕРЕЗИДЕНТИ</b>	<b>1197</b>	<b>69 619</b>	<b>70 816</b>	<b>821</b>	<b>74 758</b>	<b>75 579</b>
<b>Общо</b>	<b>166 195</b>	<b>219 976</b>	<b>386 171</b>	<b>102 829</b>	<b>259 363</b>	<b>362 192</b>

### **5. Капитал и резерви**

Към 31.12.2012 г. капиталът на Банката е в размер на 61,071 млн. лв. и е с 19,86% повече от предходната година. Банката все още не може да покрие натрупаните загуби от предходни години (5,752 млн. лв.). Резервите възлизат на 1,159 млн. лв. (в т.ч. преоценъчен резерв от материални активи на стойност 347 хил. лв.). Собственият капитал (капиталовата база) съгласно изискванията на Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност е 34,027 млн. лв.

При съставянето на отчетите по Наредба № 8 на БНБ Банката прилага стандартизиран подход за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

През 2012 г. Банката заделя специфични провизии за кредитен риск, представляващи превишение на балансовата стойност на кредитите над рисковата стойност на експозицията, (изчислена в съответствие с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рискови експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск), определено съгласно приложимите счетоводни стандарти и отразено в настоящия финансов отчет. За целите на определяне на специфичните провизии по кредити, класифицирани в група „Загуба“ за срок по-голям от 365 дни, стойността на обезпечението се приема за нула. Към 31 декември 2012 г. Банката е заделила специфични провизии за кредитен риск в размер на 26,877 млн. лева.

През 2012 г. капиталовите показатели на Банката са над нормативно определените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите експозиции. Стношението на общата капиталова адекватност и адекватността на капитала от първи ред към 31.12.2012 г. е 14,38% (14,98% в края на 2011 г.), което покрива изискуемите регуляторни лимити.

## **6. Офисна мрежа**

През 2012 г. Поради възникване на възможности за разширяване на бизнеса чрез обслужване на публични субекти, Банката разшири регионалното си присъствие с откриване на нови изнесени работни места (ИРМ) в административните единици Каспичан, Труд и Чепеларе.

Структурата на офисната мрежа е следната:

- Централно управление
- Офиси – 20 броя
- Изнесени работни места – 15 броя

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

## **7. Кореспондентски отношения**

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

## **8. Човешки ресурси**

През 2012 г. служителите, работещи в Банката, са 270 человека, а средносписъчният състав за действително отработено време е 260 броя.

Човешкият ресурс е важен фактор за постигане на стратегическите цели на Банката. Ръководството на Банката развива система за управление на човешките ресурси по администрирането на персонала – планиране, подбор, назначаване, преназначаване, повишаване и освобождаване.

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на персонала - квалификация, професионални умения, лояност. Служители на Банката участват и в множество форми на обучение, свързано с техните функции, тъй като повишаването на квалификацията на персонала е едно от основните и доказали своята надеждност средства за подобряване ефективността на работа.

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

## **9. Информационни технологии**

През изтеклата година беше успешно завършен процесът на миграция към нова и по-съвършена софтуерна платформа, обслужваща основните потоци от данни в Банката. Въвеждането на нова платформа допринесе за усъвършенстване на техноличните процеси и контрола върху тях в банката, до подобряване качеството на обслужване на клиентите и осигуряване на надеждна информация за техните нужди.

## **III. Перспективи за развитие през 2013 г.**

Основните приоритети на Банката за развитието й през 2013 година са в следните направления:

- Разширяване пазарното присъствие на Банката;
- Осигуряване адекватна ликвидност на Банката;
- Подобряване качеството на кредитния портфейл;
- Активиране продажбите на нови продукти и услуги;
- Оптимизиране структурата на активите при следване политика за допустим кредитен риск и покритието му с необходимия капитал;
- Подобряване коефициента на възвръщаемост на активите;
- Осигуряване на стабилен приход от основната дейност, който да гарантира постигането на по-висока възвръщаемост на акционерния капитал;
- Ограничаване на разходите чрез оптимизиране на същите.

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

### **1. Промени в акционерния капитал**

През 2012 г. по решение на Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Банката, проведено на 12.06.2012 г., акционерният капитал беше увеличен от 53 000 000 /петдесет и три miliona/ лева на 68 000 000 /шестдесет и осем miliona/ лева чрез издаване на 1 500 000 /един milion и петстотин хиляди/ броя нови поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева за една акция и емисионна стойност равна на номиналната, като се даде право на записване и придобиване единствено и само на акционери на Банката. Поради незаписване на акции от останалите акционери извън мажоритарният собственик пропорционално на тяхното дялово участие в капитала на Банката, целият пакет от 1 500 000 /един milion и петстотин хиляди броя/ акции бяха придобити от Интернешънъл Хоспитал Сървисис Ко Лтд, Япония.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката към 31.12.2012 г. са:

- Интернешънъл Хоспитал Сървисис Ко Лтд, Япония (притежаващ 99.53% от капитала)
- "Гарант Ко 97" АД, България (0.22%)
- ЕЙ Ю Си Естаблишмънт, Лихтенщайн (0.2%)
- ММ Холдинг АД, България (0.05%)

## **2. Управление**

През 2012 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2012 г. са :

### **Надзорен съвет на Банката**

Артър Стърн - председател на Надзорния съвет

Интернешънъл Хоспитал Сървисис Ко Лтд, Япония, представявано от Ейджи Йошида - заместник-председател на Надзорния съвет

Кацуюки Носо - член на Надзорния съвет

### **Управителен съвет на Банката**

Вания Василева – председател на УС и изпълнителен директор;

Кирил Пенев – член на УС и изпълнителен директор;

Любомир Манолов - член на УС и изпълнителен директор;

Йонка Кинова - член на УС до 03.05.2012 г.;

Николай Димитров - член на УС до 03.05.2012 г.

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет, е на стойност 395 хил. лв. /триста деветдесет и пет хиляди/ лева.

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

## **3. Дивидентна политика**

Банката не е изплащала дивиденти, като годишната нетна печалба по решение на Общото събрание на акционерите е разпределена изцяло за покриване на загуби от минали години.

#### V. Отговорност на ръководството

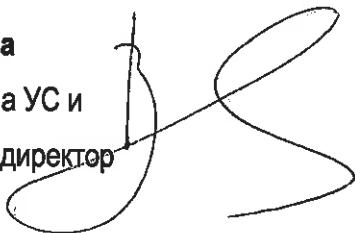
Изготвеният годишен финансов отчет е съобразен с изискванията на законодателството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България. Той отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Банката.

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

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

По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД:

**Вания Василева**  
Председател на УС и  
изпълнителен директор



**Кирил Пенев**  
Член на УС и  
изпълнителен директор



София, 03 април 2013 г.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКАМВРИ 2012**

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Токуда банк АД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложния финансов отчет на Токуда банк АД (“Банката”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

#### *Отговорността на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

#### *Отговорността на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одигът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одигът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одигът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одигът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приближителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Делойт се отнася като едно или повече дружество - членове на Делойт Туш Томасу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и като мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томасу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете [www.deloitte.com/bg/za\\_nas](http://www.deloitte.com/bg/za_nas).

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/bg/about](http://www.deloitte.com/bg/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

#### *Mнение*

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2012, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

#### **Доклад върху други правни и регуляторни изисквания – Годишен доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството. Годищният доклад за дейността на Банката не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годищния доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансата информация, която се съдържа в годищния финансов отчет на Банката към 31 декември 2012, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годищния доклад за дейността на Банката от 3 април 2013 се носи от ръководството на Банката.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*

Силвия Пенева

Управител

Регистриран одитор



София  
3 април 2013

ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2012

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

	Бележка	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при централни банки	4	50,388	35,746
Кредити и вземания от кредитни институции	5	68,507	18,759
Финансови активи, държани за търгуване	6	32,443	41,324
Финансови активи на разположение за продажба	7	165	165
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	8	-	2,190
Кредити и вземания от клиенти	9	210,239	213,710
Инвестиции, държани до падеж	10	76,842	82,074
Имоти, машини и съоръжения	11	3,924	4,141
Нематериални активи	11	167	218
Данъчни активи	21.1	53	115
Други активи	12	809	1,014
Нетекущи активи държани за продажба	13	13,920	14,012
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>457,457</b>	<b>413,468</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	14	840	-
Депозити от кредитни институции	15	381	901
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	16	6,780	-
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	17	386,171	362,192
Получени заеми	18	400	1,052
Провизии	19	248	237
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	20	125	-
Данъчни пасиви	21.2	87	96
Други пасиви	22	1,354	583
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>396,386</b>	<b>365,061</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал	23	68,000	53,000
Резерви	23	1,159	1,159
Натрупана загуба		(5,752)	(5,774)
(Загуба)/печалба от текущата година		(2,336)	22
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>61,071</b>	<b>48,407</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>457,457</b>	<b>413,468</b>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 3 април 2013.

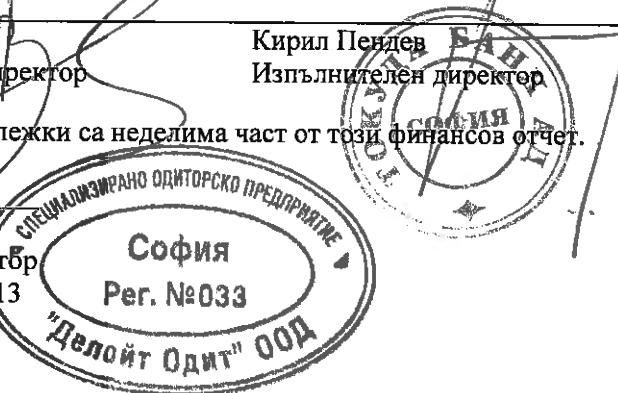
Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Кирил Пенев  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Сильвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 3 април 2013



ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Приходи от лихви	24	22,364	23,571
Разходи за лихви	24	(12,994)	(15,586)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>9,370</b>	<b>7,985</b>
Приходи от дивиденти		25	22
Приходи от такси и комисиони	25	3,956	4,354
Разходи за такси и комисиони	25	(552)	(796)
<b>Приходи от такси и комисиони, нетно</b>		<b>3,404</b>	<b>3,558</b>
Нетни печалби/(загуби) от операции с финансови активи и пасиви, държани за търгуване	26	(2,767)	5,021
Нетни печалби/(загуби) от валутна преоценка	27	4,244	(4,057)
Други оперативни печалби/(загуби)	28	96	(114)
Обезценка на нефинансови активи	13	(515)	-
Административни разходи	29	(11,158)	(11,153)
Амортизация	11	(598)	(773)
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	20	(125)	-
Обезценка на инвестиции държани до падеж	10	(1,212)	-
Нетни разходи за обезценка и несъбирамаемост	30	(3,109)	(415)
<b>(ЗАГУБА)/ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ</b>		<b>(2,345)</b>	<b>74</b>
Приход/(разход) за данъци	31	9	(52)
<b>(ЗАГУБА)/ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>(2,336)</b>	<b>22</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>(2,336)</b>	<b>22</b>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 3 април 2013.

Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Кирил Пенев  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 3 април 2013



ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

КЪМ 31 декември 2012

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

	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо
<b>САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2011</b>	<b>45,000</b>	<b>1,159</b>	<b>(5,774)</b>	<b>40,385</b>
Увеличение на капитала	8,000	-	-	8,000
Печалба за годината	-	-	22	22
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	22	22
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011</b>	<b>53,000</b>	<b>1,159</b>	<b>(5,752)</b>	<b>48,407</b>
Увеличение на капитала	15,000	-	-	15,000
Загуба за годината	-	-	(2,336)	(2,336)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(2,336)	(2,336)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012</b>	<b>68,000</b>	<b>1,159</b>	<b>(8,088)</b>	<b>61,071</b>

Приложението финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 3 април 2013.

Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Кирил Пенев  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет

Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 3 април 2013



ТОКУДА БАНК АД

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
<b>ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Нетна (загуба)/печалба за годината		(2,336)	22
Корекции за изравняване на нетната (загуба)/печалба с нетния паричен поток от оперативна дейност:			
Разходи за данъци		(9)	52
Амортизация		598	773
Нетни разходи за обезценка и несъбирамост		3,109	415
Обезценка на нефинансови активи		515	-
Провизия по гаранции		125	-
Обезценка на финансови активи /инвестиция до падеж/		1,212	-
Приходи от лихви		(22,364)	(23,571)
Разходи за лихви		12,994	15,586
Приходи от дивиденти		(25)	(22)
Загуба от отписване на имоти, машини и съоръжения		14	187
Провизии		11	(3)
Получени приходи от лихви		21,960	22,974
Платени разходи за лихви		(14,408)	(16,386)
Получени приходи от дивиденти		25	22
Платени данъци		(15)	(19)
<b>Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>1,406</b>	<b>30</b>
Увеличение на кредити и вземания от кредитни институции с падеж над 3 месеца			8,008
(Увеличение)/Намаление на финансови активи и пасиви държани за търгуване		8,849	(12,743)
Намаление на финансови активи на разположение за продажба			72
(Увеличение)/Намаление на вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		2,190	(2,190)
(Увеличение)/Намаление на кредити и вземания от клиенти		2,283	(15,846)
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		92	(1,183)
Намаление на други активи		205	900
Намаление по споразумения с клауза за обратно изкупуване (репо- сделки)		6,780	
Увеличение на финансовите пасиви на разположение за продажба		840	
Намаление на депозитите от кредитни институции		(520)	(5,465)
Увеличение на депозитите от други клиенти, различни от кредитни институции		24,498	16,072
Увеличение/(Намаление) на други пасиви		771	(385)
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) оперативна дейност</b>		<b>47,394</b>	<b>(12,730)</b>

ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
<b>ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж		(2,582)	(37,443)
Постъпления от инвестиции, държани до падеж		5,700	10,500
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(212)	(1,046)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		36	241
Плащания за придобиване на нематериални активи		(149)	(55)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		-	1,037
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) инвестиционна дейност</b>	<b>2,793</b>	<b>(26,766)</b>	
<b>ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Изплатени средства по заеми		(652)	(17,577)
Увеличение на акционерния капитал		15,000	8,000
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) финансова дейност</b>	<b>14,348</b>	<b>(9,577)</b>	
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(145)	110
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>64,390</b>	<b>(48,963)</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината</b>		<b>54,505</b>	<b>103,468</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>33</b>	<b>118,895</b>	<b>54,505</b>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 3 април 2013.

Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Кирил Пенев  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет

Сильвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 3 април 2013



ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
за годината, приключваща на 31 декември 2012  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Токуда Банк АД (Банката) е създадена в България на 27 декември 1994 г. като акционерно дружество. Адресът на управление на Банката е: ул."Гр. Игнатиев" № 3, гр. София.

Към 31 декември 2012 емитираният капитал е 68,000,000 (шестдесет и осем милиона) лева, състоящ се от 6,800,000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция. През 2012 Банката увеличи капитала си с 15,000,000 (петнадесет милиона) лева, чрез издаване на 1,500,000 (един милион и петстотин хиляди) броя нови поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2012 основният акционер на Банката е Интернейшънъл Хоспитал Сървис Ко, Лтд., Япония, притежаващ 99.53%.

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

Дейността на Банката през 2012 и 2011 основно е свързана с осигуряването на банкови услуги по отпускане на заеми на частни фирми, привличане на депозити от клиенти, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с държавни ценни книжа, сделки с ценни книжа по споразумения с клауза за обратно изкупуване (repo - сделки) и други финансови услуги в България.

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

Банката осъществява дейността си през 2012 чрез Централа и 35 офиса, ИРМ и представителства (2011: 33). Към 31 декември 2012 в Банката работят на щат 270 служители (2011: 274).

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### 2.1 Общи положения

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и е за годината, приключваща на 31 декември 2012. Сумите във финансовия отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на националното законодателство. Дейността на Банката се регулира от Закона за кредитните институции и Наредбите издадени от БНБ, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство.

### 2.2 Счетоводна конвенция

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**2.2 Счетоводна конвенция (продължение)**

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

**2.3 Промени в МСФО**

*Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период*

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от CMCC и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

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

*Стандарти и разяснения, издадени от CMCC и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила*

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксиранни дати за дружества, прилагачи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**2.3 Промени в МСФО (продължение)**

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Банката е избрала да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Банката очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Банката в периода на първоначалното им прилагане.

*Стандарти и разяснения, издадени от CMCC, които все още не са приеми от ЕС*

По настоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване - Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**2.3 Промени в МСФО (продължение)**

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Банката в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането, относящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чийто принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

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

**2.4 Действащо предприятие**

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

**3.1 Приблизителни счетоводни оценки**

Изгответянето на финансовите отчети изисква ръководството да прави оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода, и оповестяването на условните активи и задължения. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изгответяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.1 Приблизителни счетоводни оценки (продължение)

Основните предположения, допускания и преценки, приложени в настоящия финансов отчет са следните:

- Провизии за обезценка на кредити и вземания от клиенти – при определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания от клиенти Банката определя възстановимата стойност на активите. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и очакван период на реализация на обезпеченията. Бел. 35.1 описва процесът прилаган от Банката за управление на кредитния риск и определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания.
- Определяне на справедлива стойност на финансите активи и пасиви отчитани по справедлива стойност – бел. 3.11 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Банката прави преглед на полезния живот на тези активи към края на всеки отчетен период и полезните им живот се променя когато това е необходимо. През 2012 не са правени промени в полезния живот на тези активи.

Цялата 2012 година премина в условията на продължаваща икономическа криза, което създава предпоставки Банката да продължи да оперира в несигурна пазарна среда. В следствие на това размера на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Банката прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 35.

#### 3.2 Финансови активи

##### Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката няма такива активи.

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.2 Финансови активи (продължение)**

**Финансови активи и пасиви държани за търгуване**

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти), които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31 декември 2012 и 2011 финансовите активи държани за търгуване се състоят основно от български държавни ценни книжа и деривативни инструменти.

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

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

Към 31 декември 2012 и 2011 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Банката отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

**Инвестиции държани до падеж**

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

**Финансови активи на разположение за продажба**

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.2 Финансови активи (продължение)**

**Кредити и вземания**

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

**Парични средства и парични еквиваленти**

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

**Отписване и нетиране на финансови активи**

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

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

**Задбалансови финансови инструменти**

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

**Обезценка на финансови активи**

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

Обективни доказателства за обезценка включват следното:

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

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

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.3 Кредити и вземания**

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

Обезценките за загуби и несъбирамост се оценяват като се отчита специфичният рисковът със отнася за тези кредити и вземания, които са определени като експозиции под наблюдение, необслужвани или загуба. При определяне на необходимите обезценки, ръководството отчита множество фактори като икономическите условия в страната, структурата на кредитния портфейл и предишния опит по отношение на нередовните и необслужваните вземания, качеството и ликвидността на обезпечението.

Обезценките за загуби и несъбирамост се определят като разлика между отчетната стойност на финансия актив и неговата оценена възстановима стойност.

Банката класифицира кредитите в няколко групи. Извън групата на редовните кредити се прилагат проценти, с които се намаляват договорните парични потоци с цел определяне на очакваните парични потоци, които след това се дисконтират с ефективния лихвен процент. Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити, не се дисконтират.

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

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

Банката склучва 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/привлечени 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 и продължават да се отчитат като финансови активи държани за търгуване. Разликата между цената на продажбата и цената на обратното изкупуване се третира като лихва и се начислява пропорционално за срока на сделката.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.5 Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.6 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпил падеж.

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

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

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.7 Такси и комисиони**

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за обслужвање на банкови сметки, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите за отпускане и обработка на краткосрочни и дългосрочни кредити, които са неделима част от ефективния доход се признават като корекция на лихвения доход. Получените такси и комисиони по дългосрочни кредити се дисконтират по метода на ефективния лихвен процент за периода до падеж, използвайки договорения лихвен процент.

**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, които на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
Долари на САЩ	1.48360	1.51158
Евро	1.95583	1.95583

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

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

**3.9 Доходи на персонала**

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

Доходите на персонала включват:

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда дружествата в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат 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 признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран акционер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 19). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Банката за обезщетения при пенсиониране.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

### **3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### **3.10 Данъци**

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

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

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

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

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

#### **3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви**

Справедливата стойност се дефинира като стойността, срещу която един актив може да бъде разменен или пасив, уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Банката оповествява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Към момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на кредити и други вземания от клиенти, други активи, а също и задълженията на Банката, за които не съществува пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да бъде лесно определена. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на съответните активи и необходимите суми за уреждането на задълженията към датата на отчета за финансовото състояние на Банката са най-валидните и полезни отчетни стойности при тези обстоятелства.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)**

Йерархия на справедлива стойност

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

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012:

2012	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
<b>Активи, оценени по справедлива стойност</b>					
Финансови активи държани за търгуване	32,443	32,443	-	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	165	-	-	-	165
<b>ОБЩО</b>	<b>32,608</b>	<b>32,443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165</b>

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011:

2011	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
<b>Активи, оценени по справедлива стойност</b>					
Финансови активи държани за търгуване	41,324	35,887	5,437	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	165	-	-	-	165
<b>ОБЩО</b>	<b>41,489</b>	<b>35,887</b>	<b>5,437</b>	<b>-</b>	<b>165</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)**

**Оповестяване на справедлива стойност**

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

В следната таблица е представена информация за балансовата стойност и справедливата стойност на финансови активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2012	2011	2012	2011
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства и парични салда при централни банки	50,388	35,746	50,388	35,746
Кредити и аванси на кредитни институции	68,507	18,759	68,507	18,759
Кредити и аванси на клиенти	210,239	213,710	211,812	215,867
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	2,190	-	2,190
Инвестиции държани до падеж	76,842	82,074	77,802	83,440
Депозити на кредитни институции	381	901	381	901
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6,780	-	6,780	-
Депозити на клиенти	386,171	362,192	394,120	383,444
Получени заеми	400	1,052	400	1,052

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.

**3.12 Провизии и условни задължения**

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 3.13 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 продажба от една година може да се удължи 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, включително преки разходи по придобиването. След първоначалното им признаване тези активи се признават по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност, намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.

#### 3.14 Сравнителна информация

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в брой	6,949	8,263
Сметки в Централната банка	43,439	27,483
<b>ОБЩО</b>	<b>50,388</b>	<b>35,746</b>

Сметките в Централната банка към 31 декември 2012 и 2011 включват минимални нелихвоносни резерви на стойност съответно 30,232 хил. лв. и 27,645 хил. лв., резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сътълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка, на стойност съответно 158 хил. лв. и 142 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на депозитите, привлечени от Банката.

**5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Разплащателни сметки в кредитни институции	23,101	1,021
Предоставени средства и депозити на кредитни институции	45,406	17,738
<b>ОБЩО</b>	<b>68,507</b>	<b>18,759</b>

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
<b>В лева</b>		
Нощро сметки в местни кредитни институции	216	23
Предоставени депозити при местни кредитни институции	26,000	-
<b>ОБЩО</b>	<b>26,216</b>	<b>23</b>
<b>В чуждестранна валута</b>		
Предоставени депозити при чуждестранни кредитни институции	-	4,249
Предоставени депозити при местни кредитни институции	19,406	13,489
Нощро сметки в чуждестранни кредитни институции	22,819	571
Нощро сметки в местни кредитни институции	66	427
<b>ОБЩО</b>	<b>42,291</b>	<b>18,736</b>
	<b>68,507</b>	<b>18,759</b>

Средните договорени лихвени проценти по предоставени средства на кредитни институции са както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Предоставени средства в лева	0.1%	0.2%
Предоставени средства в евро	0.2%	0.8%
Предоставени средства в долари на САЩ	0.2%	0.2%
Предоставени средства в британски лири	0.2%	0.5%

Предоставените депозити на банки към 31 декември 2012 и 2011 са с падеж по-малък от три месеца.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Български държавни ценни книжа	28,764	30,310
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	3,558	5,454
Акции и дялове на местни предприятия	121	123
Деривативни инструменти	-	5,437
<b>ОБЩО</b>	<b>32,443</b>	<b>41,324</b>

Към 31 декември 2012 ценни книжа с отчетна стойност 10,732 хил. лв., са отدادени в залог при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства.

**7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Акции и дялове на местни предприятия	165	165
<b>ОБЩО</b>	<b>165</b>	<b>165</b>

**8. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ (РЕПО - СДЕЛКИ)**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Репо - сделки с частни нефинансови предприятия	-	1,518
Репо - сделки с физически лица	-	672
<b>ОБЩО</b>	<b>-</b>	<b>2,190</b>

**9. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ**

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Частни фирми	179,817	178,870
Домакинства и физически лица	35,447	38,244
Бюджет	583	731
Финансови предприятия	3,561	1,925
Обезценка за несъбирамост	219,408	219,770
<b>ОБЩО</b>	<b>(9,169)</b>	<b>(6,060)</b>
	210,239	213,710

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**9. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**(б) Анализ по отрасли**

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Потребителски кредити	29,562	31,283
Промишленост	40,745	30,827
Строителство	25,752	28,362
Търговия	39,363	24,130
Селско стопанство	15,206	20,527
Здравеопазване	18,365	16,368
Туристически услуги	13,683	15,024
Транспорт	3,585	9,061
Операции с недвижими имоти	5,673	8,109
Финанси	3,561	1,925
Бюджет	583	731
Други отрасли	23,330	33,423
	<b>219,408</b>	<b>219,770</b>
Обезценка за несъбирамост	(9,169)	(6,060)
<b>ОБЩО</b>	<b>210,239</b>	<b>213,710</b>

През 2011 отписаните вземания по кредити за сметка на заделената обезценка за несъбирамост са в размер на 87 хил. лв. (виж също бел. 30). През 2012 няма такива отписани вземания.

Договорените лихвени проценти по отпуснатите кредити са преобладаващо променливи. Средно-претеглените лихвени проценти по кредити са както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Кредити и вземания в лева	8.8%	9.0%
Кредити и вземания в евро	8.2%	8.7%
Кредити и вземания в долари на САЩ	10.0%	10.0%

**10. ИНВЕСТИЦИИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Български държавни ценни книжа		
В лева	34,064	37,131
В чуждестранна валута	28,581	29,556
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти		
В лева	13,631	13,609
В чуждестранна валута	1,778	1,778
Обезценка на корпоративни облигации на местни емитенти	(1,212)	-
<b>ОБЩО</b>	<b>76,842</b>	<b>82,074</b>

Към 31 декември 2012 и 2011 ценни книжа с отчетна стойност съответно 8,250 хил. лв. и 7,930 хил. лв., са отдадени в залог при БНБ като обезпечение за привлеченните от Банката бюджетни средства.

Към 31 декември 2012 ценни книжа с отчетна стойност 5,815 хил. лв., са блокирани като обезпечение по задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване.

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката няма експозиция към държавен дълг на чуждестранни правителства.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**11. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
1 януари 2011	2,741	2,441	775	1,730	1,554	752	9,993
Придобити	-	303	202	77	464	55	1,101
Отписани	-	(16)	(49)	(1)	(943)	-	(1,009)
31 декември 2011	2,741	2,728	928	1,806	1,075	807	10,085
Придобити	-	27	71	72	172	19	361
Отписани	-	(184)	(26)	(1,231)	(31)	-	(1,472)
31 декември 2012	2,741	2,571	973	647	1,216	826	8,974
<b>Натрупана амортизация</b>							
1 януари 2011	(327)	(1,741)	(721)	(1,501)	(738)	(522)	(5,550)
Начислена за годината	(60)	(351)	(55)	(74)	(166)	(67)	(773)
Отписана	-	15	49	1	532	-	597
31 декември 2011	(387)	(2,077)	(727)	(1,574)	(372)	(589)	(5,726)
Начислена за годината	(60)	(298)	(41)	(76)	(53)	(70)	(598)
Отписана	-	181	26	1,217	17	-	1,441
31 декември 2012	(447)	(2,194)	(742)	(433)	(408)	(659)	(4,883)
Нетна балансова стойност към 31 декември 2011	2,354	651	201	232	703	218	4,359
към 31 декември 2012	2,294	377	231	214	808	167	4,091

**12. ДРУГИ АКТИВИ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Разходи за бъдещи периоди	142	279
Предоставени гаранционни депозити	60	59
Авансови плащания	43	103
Други вземания	564	573
<b>ОБЩО</b>	<b>809</b>	<b>1,014</b>

**13. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Сaldo в началото на година	14,012	12,829
Придобити през годината	616	1,564
Продадени през годината	(193)	(381)
Обезценка	(515)	-
<b>Сaldo в края на годината</b>	<b>13,920</b>	<b>14,012</b>

**14. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Деривативни инструменти	840	-
Сaldo в края на годината	840	-

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**15. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
В чуждестранна валута	<u>381</u>	<u>901</u>
<b>ОБЩО</b>	<b><u>381</u></b>	<b><u>901</u></b>

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2012 и 2011 са с падеж до три месеца. Договорените лихвени проценти по депозити от кредитни институции са, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Депозити в USD	0.2%	0.4%

**16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ (РЕПО - СДЕЛКИ)**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Репо - сделки с кредитни институции	<u>6,780</u>	<u>-</u>
<b>ОБЩО</b>	<b><u>6,780</u></b>	<b><u>-</u></b>

Към 31 декември 2012 остатъчния матуритет на всички задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване е до един месец. Привлечените средства по споразумения с клауза за обратно изкупуване са обезпечени с държавни ценни книжа с номинална стойност 6,000 хил. лв.

**17. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

	31 декември 2012			31 декември 2011		
	В лева	В чужде- странна валута	Общо	В лева	В чужде- странна валута	Общо
<b>РЕЗИДЕНТИ</b>						
Домакинства и физически лица	164,998	150,357	315,355	102,008	184,605	286,613
Бюджет	74,675	136,671	211,346	55,793	171,584	227,377
Услуги	9,807	322	10,129	3,517		3,517
Промишленост	23,633	3,296	26,929	20,611	5,102	25,713
Търговия	5,765	3,615	9,380	4,568	333	4,901
Транспорт	31,006	2,143	33,149	5,523	2,395	7,918
Строителство	432	525	957	380	265	645
Финансови предприятия	11,125	1,260	12,385	3,888	2,079	5,967
Селско стопанство	2,254	1,080	3,334	2,033	443	2,476
<b>НЕРЕЗИДЕНТИ</b>						
	1,197	69,619	70,816	821	74,758	75,579
	<u>166,195</u>	<u>219,976</u>	<u>386,171</u>	<u>102,829</u>	<u>259,363</u>	<u>362,192</u>

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**17. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Средните договорени лихвени проценти по различните видове депозити към 31 декември 2012 и 2011 са, както следва:

2012	Лева	долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	2.11	0.72	1.13
Срочни депозити	5.36	2.56	5.13
2011	Лева	долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	1.54	0.82	1.31
Срочни депозити	5.72	3.50	5.97

**18. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ**

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката е получила дългосрочно и краткосрочно финансиране по договори, с цел използване на тези средства за кредитиране на клиенти на Банката, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Дългосрочно финансиране от:		
- ДФ „Земеделие“	39	517
	<u>39</u>	<u>517</u>
Краткосрочно финансиране от:		
- ДФ „Земеделие“	361	535
	<u>361</u>	<u>535</u>
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>400</b>	<b>1,052</b>
	<u><u>400</u></u>	<u><u>1,052</u></u>

**Получени заеми от ДФ „Земеделие“**

На 19 април 2002 Банката е сключила дългосрочен договор с Държавен фонд „Земеделие“ за рефинансиране от страна на фонда на отпуснати целеви кредити на земеделски производители. Лихвата по рефинансираните от фонда средства е 2% годишно. Банката предоставя целеви кредити по инвестиционни проекти на земеделски производители при 9% годишна лихва. Средствата се погасяват на база договорени погасителни планове по предоставените кредити. Рефинансираните средства за кредити по този договор към 31 декември 2012 и 2011 са 400 хил. лв. и 952 хил. лв.

На 29 април 2003 Банката е сключила договор за рефинансиране от Държавен фонд „Земеделие“ на кредити за реализация на одобрени проекти по програма САПАРД. Лихвата дължима от страна на Банката по получените средства от фонда е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производителни по програма САПАРД при 9% годишен лихвен процент. Средствата се погасяват на база договорени погасителни планове по предоставените кредити. Рефинансираните средства за кредити по този договор към 31 декември 2012 и 2011 са 0 хил. лв. и 100 хил. лв.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

## 19. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2012 и 2011 провизиите представляват дългосрочни доходи на 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 2012 и 2011 Банката е начислила съответно 248 хил. лв. и 237 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран акционер.

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

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност и вероятност за инвалидизация;
- Темп на текучество – 0.19;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 5.66 % годишна норма на дисконтиране.

## 20. ПРОВИЗИИ ПО КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ И ГАРАНЦИИ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	125	-
ОБЩО	<u>125</u>	<u>-</u>

## 21. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

### 21.1 Данъчни активи

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Вземания по данъчно-ревизионни актове	-	63
Надвнесени авансови вноски за корпоративен данък	53	52
Общо	<u>53</u>	<u>115</u>

### 21.2 Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2012 и 2011 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	12	12
Дългосрочни доходи на персонала	25	24
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	<u>37</u>	<u>36</u>
Отсрочени данъчни пасиви:		
Преоценка на имоти при преминаване към МСФО	(38)	(38)
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(86)	(94)
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	<u>(124)</u>	<u>(132)</u>
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ, НЕТНО	<u>(87)</u>	<u>(96)</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**21. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**21.2 Данъчни пасиви (продължение)**

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2012 и 2011 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.

Отсрочените данъци, свързани с преоценка на имоти при преминаване към МСФО в размер на 38 хил. лв. са отразени в собствения капитал.

**22. ДРУГИ ПАСИВИ**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Банкови преводи в изпълнение	519	162
Неизползван платен отпуск и други задължения към персонала	94	131
Приходи за бъдещи периоди	23	21
Други кредитори	360	-
Други задължения	358	269
<b>ОБЩО</b>	<b>1,354</b>	<b>583</b>

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2012 и 2011, с вальор за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени в първия работен ден съответно на 2013 и 2012.

**23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**

**Акционерен капитал**

Към 31 декември 2012 и 2011 акционерният капитал на Банката е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Брой акции	6,800	5,300
Номинал на една акция в лева	10	10
<b>ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>68,000</b>	<b>53,000</b>

Към 31 декември 2012 и 2011 акционерната структура на Банката е, както следва:

	Към 31.12.2012	%	Към 31.12.2011	%
Интернешънъл Хоспитал Сървис ЕТ „Армада-Радослава Димитрова“	6,767,950	99.53	5,248,560	99.03
„Гарант и Ко 97“ АД	15,000	0.22	19,390	0.37
ЕЙ Ю Си Естаблишмънт	13,300	0.20	13,300	0.25
ММ Холдинг АД	3,750	0.05	3,750	0.07
<b>ОБЩО АКЦИИ</b>	<b>6,800,000</b>	<b>100</b>	<b>5,300,000</b>	<b>100</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Резерви**

Съгласно законодателството в страната, Банката е длъжна да образува и заделя от печалбата си средства за фонд „Резервен“, докато размерът на заделените средства достигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава на Банката.

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

Към 31 декември 2012 и 2011 резервите включват фонд „Резервен“ в размер на 813 хил. лв. и резерви от преоценка на имоти до намерена стойност при преминаване на Банката към МСФО в размер на 384 хил. лв. представени нетно като отсрочен данък в размер на 38 хил. лв.

**24. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ**

	Годината, приключваща на <u>31.12.2012</u>	Годината, приключваща на <u>31.12.2011</u>
<b>A. Приходи от лихви</b>		
Операции в лева		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	393	248
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	22	234
Лихви от кредити и вземания	7,089	8,890
Лихви от инвестиции държани до падеж	<u>2,361</u>	<u>2,185</u>
	<u>9,865</u>	<u>11,557</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	856	648
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	7	-
Лихви от кредити и вземания	10,429	10,428
Лихви от инвестиции държани до падеж	<u>1,207</u>	<u>938</u>
	<u>12,499</u>	<u>12,014</u>
<b>ОБЩО</b>	<b><u>22,364</u></b>	<b><u>23,571</u></b>
<b>B. Разходи за лихви</b>		
Операции в лева		
Лихви по депозити от кредитни институции	6	24
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	4,548	3,883
Лихви по получени заеми	<u>13</u>	<u>393</u>
	<u>4,567</u>	<u>4,300</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви по депозити от кредитни институции	1	-
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	8,426	11,257
Лихви по получени заеми	<u>-</u>	<u>29</u>
	<u>8,427</u>	<u>11,286</u>
<b>ОБЩО</b>	<b><u>12,994</u></b>	<b><u>15,586</u></b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**25. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ОТ/ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
В лева	2,842	3,052
В чуждестранна валута	<u>1,114</u>	<u>1,302</u>
	<u>3,956</u>	<u>4,354</u>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
В лева	250	247
В чуждестранна валута	<u>302</u>	<u>549</u>
	<u>552</u>	<u>796</u>
<b>ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО</b>	<b>3,404</b>	<b>3,558</b>

**26. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ/(ЗАГУБИ) ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ,  
ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Загуба от продажби на ценни книжа държани за търгуване	(3)	(24)
Печалба от преоценка на ценни книжа държани за търгуване	1,004	490
(Загуба)/Печалба от курсови разлики по валутни операции	<u>(3,768)</u>	<u>4,555</u>
	<u>(2,767)</u>	<u>5,021</u>

Както е оповестено в бел. 35.3, Банката използва деривативни инструменти, за да управлява своята изложеност на валутен рисков, включително чрез валутни форуърд сделки. Загубата/печалбата от курсови разлики по валутни операции за 2012 и 2011 е свързана основно с операции и преоценка на тези деривативни инструменти.

**27. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ВАЛУТНА ПРЕОЦЕНКА**

Нетните печалби от валутна преоценка в размер на 4,244 хил. лв. през 2012 г., представляват резултат от всекидневна преоценка на валутните позиции на Банката. През 2011 г. няма такива печалби. Както е оповестено в бел. 35.3, Банката има съществена нетна позиция в японски ѹени.

**28. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПЕЧАЛБИ/(ЗАГУБИ)**

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Нетни реализирани печалби от финансови активи и финансови пасиви, неоценявани по справедлива стойност	20	36
Загуба от нетекущи активи държани за продажба	(48)	(56)
Нетни загуби от отписани активи, различни от тези държани за продажба	(15)	-
Други оперативни приходи/(разходи)	<u>139</u>	<u>(94)</u>
<b>ОБЩО</b>	<b>96</b>	<b>(114)</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**29. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разходи за персонала	4,997	5,371
Материали, наеми, консултантски и други външни услуги	3,413	3,503
Данъци, такси, командировки, обучение и други	2,748	2,279
<b>ОБЩО</b>	<b>11,158</b>	<b>11,153</b>

**30. НЕТНИ РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ**

През 2012 и 2011 Банката е отчела нетни разходи за начислени обезценки за несъбирамост по предоставени кредити и вземания на клиенти в размер съответно на 3,109 хил. лв. и 415 хил. лв.

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

	Кредити и вземания на клиенти
<b>САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2011</b>	<b>5,732</b>
Начислени обезценки за периода	3,525
Реинтегрирани обезценки за периода	(3,110)
Отписани кредити за сметка на обезценките	(87)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011</b>	<b>6,060</b>
Начислени обезценки за периода	5,871
Реинтегрирани обезценки за периода	(2,762)
Отписани кредити за сметка на обезценките	-
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012</b>	<b>9,169</b>

**31. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ**

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно законовата данъчна ставка в размер на 10% за 2012 и 2011. Приходите или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяната в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разход за текущ данък		(40)
Приход/(разход) за отсрочен данък	9	(12)
<b>ОБЩО ПРИХОДИ/РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА</b>	<b>9</b>	<b>(52)</b>

Връзка между печалбата преди данъци и разхода за данък:

Печалба/(Загуба) преди данъци върху печалбата	(2,345)	74
Данъци върху печалбата по приложима данъчна ставка от 10 %		(7)
Данъчен ефект върху разходи, които не подлежат на приспаддане при определяне на облагаемата печалба	-	(45)
Данъчен ефект върху обратно проявление на временни разлики	9	-
<b>ОБЩО ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ) ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА</b>	<b>9</b>	<b>(52)</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>-</b>	<b>70%</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**32. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
<b>Основен акционер</b>		
Получени депозити	9,802	-
<b>Дружества под общ контрол</b>		
Отпуснати кредити	-	-
Други вземания	-	781
Получени депозити	10,741	4,663
<b>Ключов ръководен персонал</b>		
Отпуснати кредити	355	244
Получени депозити	56	5,899

Към 31 декември 2012 получени депозити от основния акционер в размер на 9,802 хил.lv са блокирани като обезпечение по предоставени кредити и вземания от клиенти.

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2012 и 2011 от сделки със свързани лица са, както следва:

Свързани лица и видове сделки	За годината, приключваща на 31.12.2012	За годината, приключваща на 31.12.2011
<b>Основен акционер</b>		
Приходи от обмяна на валута	1	-
Разходи за лихви	26	-
<b>Дружества под общ контрол</b>		
Приходи от лихви	-	47
Приходи от такси и комисионни	186	46
Приходи от обмяна на валута	25	-
Приходи от услуги	6	-
Разходи за лихви	393	189
Разходи за такси и комисионни	30	18
Загуба от продажба на инвестиции	-	45
Други разходи	16	-
<b>Ключов ръководен персонал</b>		
Приходи от лихви	10	17
Приходи от такси и комисионни		149
Приходи от обмяна на валута	1	-
Приходи от услуги	-	10
Разходи за лихви	2	132
Разходи за такси и комисионни	-	32
Други разходи	2	27

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2012, са на обща стойност 48 хил. лв. (2011: 58 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2012 са на обща стойност 347 хил. лв. (2011: 442 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**33. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в брой	6,949	8,263
Сметки в Централната банка	43,439	27,483
Ностро сметки в местни кредитни институции	282	450
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	22,819	571
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца	<u>45,406</u>	<u>17,738</u>
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b><u>118,895</u></b>	<b><u>54,505</u></b>

**34. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

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

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката е издала гаранции на клиенти в полза на трети лица в размер съответно на 11,126 хил. лв. и 10,000 хил. лв., от които съответно 9,712 хил. лв. и 9,142 хил. лв. са гаранции за добро изпълнение, обезпечени с блокирани средства при Банката или други активи на клиенти. Към 31 декември 2012 Банката е заделила провизии по една издадена гаранция в размер на 125 хил. лв.

Неусвоените ангажименти по договорени кредити и овърдрафти към 31 декември 2012 и 2011 са в размер съответно на 20,113 хил. лв. и 19,802 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. срещу Банката са заведени няколко съдебни дела, както и потенциална претенция в размер на 1,122 хил. лв. Ръководството счита, че не трябва да се начисляват провизии за тях, тъй като на база наличната информация няма вероятност да възникнат съществени загуби за Банката.

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ**

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

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

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

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

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката 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.

През 2012 и 2011 Банката не е използвала деривативни инструменти за хеджиране. Банката използва деривативни инструменти под формата на валутни форуърд договори и валутни суап сделки с цел управление на валутния си риск.

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

**35.1 Кредитен рискове**

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

Максималната експозиция на Банката към кредитен рискове представлява балансовата стойност на финансовите активи.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 50,388 хил. лв. и 35,746 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011 не носят кредитен рискове за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на кредитни институции в размер на 68,507 хил. лв. и 18,759 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Банката управлява кредитния рискове, свързан с предоставени аванси на кредитни институции като залага лимити на експозиция към определен контрагент.

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен рисък (продължение)**

Финансовите активи държани за търгуване в размер 32,443 хил. лв. и 41,324 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011, носят основно пазарен рисък за Банката, който е разгледан бел. 35.3.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 165 хил. лв. към 31 декември 2012 и 2011, представляват акции във финансова и нефинансова предприятия, които носят кредитен рисък до балансовата стойност на инвестицията.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 62,645 хил. лв. и 66,687 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011 не носят кредитен рисък за Банката, тъй като са гарантирани от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 12,419 хил. лв. и 15,387 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011 носят кредитен рисък за Банката до размера на инвестицията, който се управлява чрез периодично наблюдение на финансовото състояние на емитентите.

Поетите от Банката условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции и неусвоени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 34 представлява максималната кредитна експозиция на Банката.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 210,239 хил. лв. и 213,710 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011 носят кредитен рисък за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този рисък, се извършва анализ на индивидуалния рисък за Банката, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложени в банковото законодателство на Република България.

Банката класифицира предоставените кредити и аванси в една от следните категории:

Група	Категория	Основни критерии	% рисък
I	Редовни	Експозиции, които се обслужват редовно или със случайни просрочия до 30 дни и няма други индикации за обезценка	-
II	Под наблюдение	Експозиции с несъществени нарушения в тяхното обслужване (просрочия от 31 до 90 дни) или други индикации за влошена възможност за изплащане на задължението	10%
III	Необслужвани	Експозиции със значими нарушения в обслужването (просрочия от 91 до 180 дни) или значително влошаване на възможността за изплащане на задължението	50%
IV	Загуба	Експозиции, при които се очаква задълженията да станат несъбирами, включително просрочия над 180 дни, траен паричен недостиг на дължника, несъстоятелност или ликвидация на дължника, съдебно производство и други.	100%

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен рисък (продължение)**

Загубата от обезценка и несъбирамост на кредитите и вземанията са определя на базата на рисковата класификация на експозицията според критериите описани по-горе и очакваните парични потоци от реализация на обезпеченията по експозициите.

С цел минимизирането на кредитния рисък 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 региони и отрасли. Тези лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен рисък.

***Качество на кредитния портфейл***

Класификационни групи към 31 декември 2012:

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	132,898	60.57	-	19,838	10,293	92.51	-
Под наблюдение	27,204	12.40	84	275	-	-	-
Необслужвани	12,453	5.68	730	-	-	-	-
Загуба	46,853	21.35	8,355	-	833	7.49	125
Общо	219,408	100.00	9,169	20,113	11,126	100.00	125

Класификационни групи към 31 декември 2011:

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	133,490	60.74	-	19,767	10,000	100.00	-
Под наблюдение	38,168	17.37	62	2	-	-	-
Необслужвани	16,516	7.52	129	33	-	-	-
Загуба	31,596	14.37	5,869	-	-	-	-
Общо	219,770	100.00	6,060	19,802	10,000	100.00	-

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен рисък (продължение)**

*Качество на кредитния портфейл (продължение)*

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

Наименование на групите	Към 31.12.2012		Към 31.12.2011	
	Кредити предоставени на юридически лица	Кредити предоставени на физически лица	Кредити предоставени на юридически лица	Кредити предоставени на физически лица
Непросрочени и необезценени	104,521	17,135	105,998	18,839
Просрочени, но необезценени	9,234	2,008	6,531	2,122
Обезценени на индивидуална основа	70,206	16,304	68,997	17,283
Общо	183,961	35,447	181,526	38,244
Заделени провизии	6,913	2,256	4,171	1,889
Нетни кредити	177,048	33,191	177,355	36,355

В категория непросрочени и необезценени са включени експозиции, които към края на отчетния период нямат просрочия спрямо договорените погасителни планове и нямат други индикации за обезценка.

Кредити и вземания от клиенти, които не са нито просрочени, нито обезценени, са представени в следната таблица:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Потребителски кредити	14,002	14,993
Ипотечни кредити	3,133	3,846
Корпоративни клиенти	104,521	105,998
Общо	121,656	124,837

В категория просрочени, но необезценени са включени експозиции, които имат просрочия до 30 дни и нямат други индикации за обезценка. Банката счита, че тези просрочия са случайни и не са индикация за обезценка на експозициите.

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени са, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Потребителски кредити	1,408	1,729
Ипотечни кредити	600	393
Корпоративни клиенти	9,234	6,531
Общо	11,242	8,653

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен рисък (продължение)**

*Качество на кредитния портфейл (продължение)*

Информация за отчетната стойност на кредитите и вземанията от клиенти, класифицирани като различни от Редовни е, както следва:

2012	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Потребителски кредити	4,222	2,002	7,927	7,926
Ипотечни кредити	560	526	1,067	1,632
Корпоративни клиенти	22,422	9,925	37,859	35,186
Общо	27,204	12,453	46,853	44,744

2011	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Потребителски кредити	4,717	2,693	7,153	12,808
Ипотечни кредити	488	586	1,646	2,786
Корпоративни клиенти	32,963	13,237	22,797	43,921
Общо	38,168	16,516	31,596	59,515

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Обезпечени с парични средства и ДЦК	11,513	4,529
Обезпечени с ипотека	133,915	113,621
Други обезпечения	65,636	101,020
Необезпечени	8,344	600
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(9,169)	(6,060)
Общо	210,239	213,710

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен рисък (продължение)**

*Качество на кредитния портфейл (продължение)*

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2012:

Сектор	Група	Размер	Брой сделки	в т. ч просрочия по				Неусвоен ангажимент
				Дълг главница	лихва	Съдебни Вземания	Провизии	
Дребно	редовни	1,072	19,143	8	12	-	-	1,055
	под наблюдение	87	4,782	34	63	-	20	275
	необслужвани	41	2,528	96	73	-	15	-
	загуба	159	8,994	772	159	3,439	2,221	-
Общо		1,359	35,447	910	307	3,439	2,256	1,330
Корпоративно	редовни	783	113,755	53	57	-	-	18,783
	под наблюдение	46	21,839	134	135	-	6	-
	необслужвани	11	9,925	509	325	-	715	-
	загуба	76	37,859	7,804	1,117	12,512	6,134	-
Общо		916	183,378	8,500	1,634	12,512	6,855	18,783
Бюджет	редовни	-	-	-	-	-	-	-
	под наблюдение	1	583	31	8	-	58	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		1	583	31	8	-	58	-
Общо портфейл		2,276	219,408	9,441	1,949	15,951	9,169	20,113

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2011:

Сектор	Група	Размер	Брой сделки	в т. ч просрочия по				Неусвоен ангажимент
				Дълг главница	лихва	Съдебни Вземания	Провизии	
Дребно	редовни	1,113	20,961	9	14	-	-	817
	под наблюдение	99	5,205	26	49	-	16	1
	необслужвани	59	3,279	60	59	-	66	-
	загуба	144	8,799	403	131	4,270	1,807	-
Общо		1,415	38,244	498	253	4,270	1,889	818
Корпоративно	редовни	522	111,798	48	35	-	-	18,950
	под наблюдение	57	32,963	231	250	-	46	1
	необслужвани	20	13,237	58	135	-	63	33
	загуба	71	22,797	4,442	992	6,938	4,062	-
Общо		670	180,795	4,779	1,412	6,938	4,171	18,984
Бюджет	редовни	1	731	-	-	-	-	-
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		1	731	-	-	-	-	-
Общо портфейл		2,086	219,770	5,277	1,665	11,208	6,060	19,802

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.1 Кредитен риск (продължение)**

*Концентрация на кредитен риск*

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регуляторните ограничения за големи експозиции, съществува риск дейността на Банката, финансовото и състояние и резултатите от дейността и 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 кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Банката) по балансова стойност към 31 декември 2012 и 2011 е представена в таблицата по-долу:

	Към 31 декември 2012		Към 31 декември 2011	
	(хил.lv.)	% от капиталова база	(хил.lv.)	% от капиталова база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	8,460	24.9%	9,600	24.5%
Общ размер на петте най-големи експозиции	37,438	110.0%	41,017	104.7%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	101,660	298.8%	88,255	225.3%

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

**35.2 Ликвиден риск**

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

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

Дейността на Банката изиска устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матуритета), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността Банката взема предвид и ангажментите, свързани с неусвоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажименти.

За осигуряване 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 регламентираната в Наредба №11 на БНБ падежна таблица;
- формира показатели за измерване на ликвидността;
- определя орган за регулиране на ликвидността и неговите отговорности и задачи;
- определя система за управление и контрол на ликвидния рисков;

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.2 Ликвиден рисък (продължение)**

- 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 Комитетата по управление на активите и пасивите.

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

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

Банката ежедневно изготвя справка за текущата ликвидност. Привлечените средства се разглеждат в разрез на „горещи пари”, „нестабилни пари” и „стабилни пари”. Следи се средната стойност на неснижаемите остатъци и динамичната компонента. Определени са ключови параметри като кофициенти на покритие и кофициенти на поддържане. 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.

Съотношението каква част от активите на Банката ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /ценни книжа и активи от паричния пазар/ и каква част ще бъдат предоставени като кредити на нефинансови предприятия и/или физически лица се приема от Комитета по управление на активите и пасивите и се утвърждава от Управителния съвет на Банката. Към настоящия момент това съотношение е 46:54 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.

Количествен измерител на ликвидния рисък за Банката е кофициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи (парични средства в каса и по сметки в БНБ, ДЦК на Република България, необременени от залог, депозити във финансово институции със срок до 7 дни) към привлечените средства на Банката. Към 31 декември 2012 и 2011 кофициентът на ликвидни активи е съответно 47.17 % и 39.81 %. 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 2012 и 2011 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 11.0% и 8.6% от общите активи на Банката.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.2 Ликвиден риск (продължение)**

Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Банката използва предоставените ресурси и аванси на кредитни институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български кредитни институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2012 и 2011 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 15% и 4.5% от общите активи на Банката.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Банката притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2012 и 2011 са съответно 15 % и 21 % от общите активите. Поддържайки над 40 % (2011: 34 %) от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежираши финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2012, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	Дс 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от кредитни институции	381	-	-	-	-	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6,780	-	-	-	-	6,780
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	148,499	105,090	113,661	18,921	-	386,171
Получени заеми	38	114	209	39	-	400
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>155,698</b>	<b>105,204</b>	<b>113,870</b>	<b>18,960</b>	<b>-</b>	<b>393,732</b>

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2011, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	Дс 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от кредитни институции	901	-	-	-	-	901
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	129,450	104,873	100,755	27,114	-	362,192
Получени заеми	178	113	226	535	-	1,052
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>130,529</b>	<b>104,986</b>	<b>100,981</b>	<b>27,649</b>	<b>-</b>	<b>364,145</b>

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2012 голяма част от тях -38 % (2011: 36 %) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат склучване на договор за депозит с единомесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това единомесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск**

Пазарен е рискът, при който е възможно промените в пазарните цени на финансовите активи, лихвените нива или валутните курсове да окажат неблагоприятно влияние върху резултата от дейността на Банката. Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения 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 лимити за инвестиции във финансови инструменти, както следва:

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

Управлението на пазарните рискове включва:

- ✓ Определяне на съотношението каква част от активите на банката ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /ценни книжа и активи от паричния пазар/ и каква част ще бъде отпускана като кредити на нефинансови предприятия и/или физически лица. Приема се от Комитета по управление на активите и пасивите и се утвърждава от Управителния съвет на Банката. Към настоящия момент това съотношение е 46:54 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

- ✓ Определяне на съотношението на ценни книжа и активи от паричния пазар. Това съотношение е динамична величина и както съотношението банков/търговски портфейл се определя съобразно матуритетната структура на привлечените средства на Банката, 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 стандартизираны 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.

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

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

***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.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

***Лихвен риск (продължение)***

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 рентабилност. 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 (БНБ). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

*Лихвен риск(продължение)*

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 към 31 декември 2012 са, както следва:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Кредити и вземания от кредитни институции	68,507	-	-	-	-	68,507
Финансови активи държани за търгуване	-	1,500	27,223	3,599	32,322	
Кредити и вземания от клиенти	206,976	1,489	612	1,162	210,239	
Инвестиции държани до падеж	20,972	-	35,591	20,279	76,842	
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>296,455</b>	<b>2,989</b>	<b>63,426</b>	<b>25,040</b>	<b>387,910</b>	
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от кредитни институции	381	-	-	-	-	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6,780	-	-	-	-	6,780
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	148,499	105,090	113,661	18,921	-	386,171
Получени заеми	38	114	209	39	-	400
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>155,698</b>	<b>105,204</b>	<b>113,870</b>	<b>18,960</b>	<b>-</b>	<b>393,732</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>140,757</b>	<b>(105,204)</b>	<b>(110,881)</b>	<b>44,466</b>	<b>25,040</b>	<b>(5,822)</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

*Лихвен риск(продължение)*

Лихвените активи и пасиви на Банката към 31 декември 2011 са, както следва:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Кредити и вземания от кредитни институции	18,759	-	-	-	-	18,759
Финансови активи държани за търгуване	-	1,967	6,888	20,751	6,158	35,764
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	1,518	-	672	-	-	2,190
Кредити и вземания от клиенти	195,658	787	9,560	3,800	3,905	213,710
Инвестиции държани до падеж	3,765	-	2,062	47,118	29,129	82,074
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>219,700</b>	<b>2,754</b>	<b>19,182</b>	<b>71,669</b>	<b>39,192</b>	<b>352,497</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от кредитни институции	901	-	-	-	-	901
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	129,450	104,873	100,755	27,114	-	362,192
Получени заеми	178	113	226	535	-	1,052
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>130,529</b>	<b>104,986</b>	<b>100,981</b>	<b>27,649</b>	<b>-</b>	<b>364,145</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>89,171</b>	<b>(102,232)</b>	<b>(81,799)</b>	<b>44,020</b>	<b>39,192</b>	<b>(11,648)</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.17	0.71
Финансови активи държани за търгуване	3.47	4.29
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	7.63
Кредити и вземания от клиенти	8.22	9.05
Инвестиции държани до падеж	4.72	4.71
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-0.01	-
Депозити от кредитни институции	-	0.20
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	3.43	4.04
Получени заеми	2.00	2.39

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

***Валутен риск***

Валутният рисък 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 рисък за Банката.

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

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2012 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски юени	Други	Общо
<b>АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда при централни банки	29,476	19,827	710	219	156	50,388
Кредити и вземания от кредитни институции	26,216	16,592	4,279	20,913	507	68,507
Финансови активи държани за търгуване	11,861	19,952	630	-	-	32,443
Финансови активи на разположение за продажба	164	1	-	-	-	165
Кредити и вземания от клиенти	94,752	112,673	2,814	-	-	210,239
Инвестиции държани до падеж	46,483	25,413	4,946	-	-	76,842
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>208,952</b>	<b>194,458</b>	<b>13,379</b>	<b>21,132</b>	<b>663</b>	<b>438,584</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от кредитни институции	-	227	154	-	-	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6,780	-	-	-	-	6,780
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	166,196	157,384	13,777	48,152	662	386,171
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>172,976</b>	<b>157,611</b>	<b>13,931</b>	<b>48,152</b>	<b>662</b>	<b>393,332</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>35,976</b>	<b>36,847</b>	<b>(552)</b>	<b>(27,020)</b>	<b>1</b>	<b>45,252</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

***Валутен риск (продължение)***

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2011 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
<b>АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда при централни банки	12,232	22,211	766	212	325	35,746
Кредити и вземания от кредитни институции	22	10,825	5,964	1,303	645	18,759
Финансови активи държани за търгуване	11,473	29,114	737	-	-	41,324
Финансови активи на разположение за продажба	164	1	-	-	-	165
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	2,190	-	-	-	-	2,190
Кредити и вземания от клиенти	96,969	110,730	4,371	1,640	-	213,710
Инвестиции държани до падеж	50,740	26,142	5,192	-	-	82,074
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>173,790</b>	<b>199,023</b>	<b>17,030</b>	<b>3,155</b>	<b>970</b>	<b>393,968</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от кредитни институции	-	733	168	-	-	901
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	102,687	185,597	19,883	53,065	960	362,192
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>102,687</b>	<b>186,330</b>	<b>20,051</b>	<b>53,065</b>	<b>960</b>	<b>363,093</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>71,103</b>	<b>12,693</b>	<b>(3,021)</b>	<b>(49,910)</b>	<b>10</b>	<b>30,875</b>

Към 31 декември 2012 и 2011 Банката има значителни нетни задължения в японски юени, тъй като част от депозитната база е в тази валута. Японската юена се характеризира със силно променлив валутен курс, който Банката управлява чрез сключване на сделки с деривативни инструменти, включително валутни форуърд договори и суап сделки. Деривативните инструменти се отчитат като финансови пасиви/активи за търгуване и се преоцениват до справедлива стойност.

***Ценови рискове***

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

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

**35.3 Пазарен риск (продължение)**

***Чувствителност към пазарен риск***

В съответствие с приетите цели и принципи Банката прилага: VaR (Value-at-risk) анализ, Duration анализ и Стандартизиран лихвени шокове за определяне и анализиране на ефекта от различни рискови фактори върху стойността и доходността на портфейла, като по този начин успява да намери оптималното съотношение рисков/доход. Степента на риска, на които е изложен търговския портфейл на Банката, се оценява на дневна база посредством калкулирането на VaR, чиято стойност се сравнява с лимитът, определен от Комитета по управление на активите и пасивите на Банката. Дневният VaR на търговския портфейл се изчислява по метода "Monte Carlo Симулация", при ниво на достоверност 99% и стандартно отклонение 2,33%. През 2012 и 2011 лимитът за стойността на VaR е 20%. За оценка на лихвената чувствителността на търговския портфейл банката използва модифицираната дюрация на портфейла.

Към 31 декември 2012 Банката е направила анализ на лихвената чувствителност на база на предположението за повишение на лихвената крива с 200 базисни точки, приложено върху лихвения дисбаланс. В допълнение, Банката е направила анализ на чувствителността към намаление на лихвения марж с във връзка с наблюдаваща се тенденция за влошаване на този показател. При намаление на лихвения марж с 0.25%, Банката би отчела загуба в размер на 1,284 хил. лв.

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

Съгласно разпоредбите на БНБ, определените от Банката показатели за чувствителност към пазарен риск са включени при определяне на необходимия капитал на Банката към 31 декември 2012.

**36. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА**

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**36. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа коефициент на капиталова адекватност от най-малко 12% и коефициент на адекватност на първичния капитал от най-малко 6%. Капиталовите изисквания към Банката зависят от много фактори, включително ръста на кредитния портфейл и доходите, регуляторните капиталови изисквания и потенциални придобивания на активи. Всяка промяна, която ограничава способността на Банката да управлява активно своите активи и капиталови ресурси, например влошаване на качеството на кредитния портфейл, намаляване на печалбата в резултат на отписани кредити, увеличение на рисково-претеглените активи, забавяне на реализацията на активи, може да доведе до необходимост от допълнителни капиталови изисквания.

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.

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност към 31 декември 2012 и 2011. Банката използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
<b>Капиталова база</b>		
<i>Капитал от първи ред</i>		
Внесен и регистриран капитал	68,000	53,000
Резерви	(4,940)	(4,962)
Текуща загуба	(2,336)	-
Минус: Нематериални активи	167	218
Минус: Специфични провизии за кредитен риск	<u>26,877</u>	<u>8,995</u>
<i>Общо първичен капитал</i>	<u>33,680</u>	<u>38,825</u>
<i>Капитал от втори ред</i>	<u>347</u>	<u>347</u>
<i>Общо капиталова база</i>	<u>34,027</u>	<u>39,172</u>
<b>Капиталови изисквания</b>		
<i>Капиталови изисквания за кредитен риск</i>	16,247	17,942
<i>Капиталови изисквания за позиционен риск, валутен и стоков риск</i>	705	1,029
<i>Капиталови изисквания за операционен риск</i>	1,984	1,952
<i>Допълнително капиталова изискване - 4%</i>	<u>9,468</u>	<u>10,461</u>
<i>Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход</i>	<u>28,404</u>	<u>31,384</u>
<b>Коефициенти</b>		
<i>Обща капиталова адекватност (%)</i>	14.38	14.98
<i>Адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	14.38	14.98

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, приключваща на 31 декември 2012

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

**36. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Едно от изискванията на БНБ е специфичните провизии за кредитен риск да бъдат приспадани от размера на капиталовата база. Специфичните провизии за кредитен риск представляват превишението на балансовата стойност на кредитите, определена съгласно приложимите счетоводни стандарти и отразена в настоящия финансов отчет, над рисковата стойност на експозицията, изчислена в съответствие с изискванията на Наредба № 9 на БНБ. За целите на определяне на специфичните провизии, по кредити, класифицирани като Загуба за срок по-голям от 365 дни, стойността на обезпечението са приема за нула. Към 31 декември 2012 Банката е обособила специфични провизии за кредитен риск в размер на 26,877 хил. лв.