

**ТОКУДА БАНК АД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД  
НА РЪКОВОДСТВОТО,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 декември 2011**

**ГОДИШЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2011**



**ГОДИШЕН ДОКЛАД**

**2011 год.**

**София**

## СЪДЪРЖАНИЕ :

I. Информация за Банката .....	3
II. Състояние на банковата система .....	6
III. Преглед на дейността .....	10
1. Приходи и разходи за дейността.....	10
2. Кредитен портфейл.....	13
3. Ценни книжа.....	15
4. Привлечени средства.....	16
5. Капитал и резерви .....	17
6. Офисна мрежа .....	17
7. Човешки ресурси .....	17
8. Перспективи за развитие .....	18

## **I. Информация за Банката**

### ***Профил на дейността***

"Токуда Банк" АД е универсална търговска банка, притежаваща без ограничения лиценз от Българската народна банка за извършване на банкова дейност в Република България и в чужбина.

**Основните приоритети** в дейността на Банката през изтеклата финансова година бяха стабилизиране на основните показатели в дейността (в т.ч. качеството на кредитния портфейл), повишаване на ефективността, оптимизиране на управленските разходи и намаляване на операционния риск чрез нова софтуерна платформа. Банката успя през отчетната година да осигури присъствие в повечето сегменти на банковите продукти и услуги, в т.ч. комплексно обслужване на корпоративни клиенти, на дружества от секторите на здравеопазването, селското стопанство и енергетиката в страната, както и добро присъствие на паричните и капиталови пазари и др.

### ***Принадлежност***

"Токуда Банк" АД е част от икономическата група "Интернешънъл Хоспитал Сървис" Ко, Япония, - собственик на най-голямата болнична верига в Япония "Токушкай Медикъл Корпорейшън" с над 280 болнични заведения.

### ***Учредяване***

"Токуда Банк" АД е учредена на 27.12.1994 год. като акционерно дружество според тогава действащия Закон за банките и Търговския закон.

### ***Банков лиценз***

Банката е с лиценз от Българската народна банка да извършва всички банкови сделки на територията на Република България и в чужбина. Дейността на Банката е в съответствие с изискванията на нормативните актове и получения лиценз.

### ***Капитал***

Акционерният капитал на Банката е разпределен в поименни безналични акции, като всяка дава правото на един глас в Общото събрание на акционерите. Към 31.12.2011 г. общата стойност на емитирания капитал е 53 000 000 (петдесет и три милиона) лева, състоящ се от 5 300 000 (пет милиона и триста хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката са:

- „Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко“ Лтд., Япония (притежаващ 99.03% от капитала);
- ЕТ "АРМАДА - Радослава Димитрова", гр. Смолян (0.37%);
- "Гарант Ко 97" АД, гр. София (0.28%);
- „АУК Естаблишмънт“, Лихтенщайн (0.25%);
- „ММ Холдинг“ АД, гр. Варна (0.07%).

### **Основен акционер**

Мажоритарен собственик на Банката е "Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко" Лтд., Япония, притежаващ 99.03% от капитала на Банката.

### **Управление**

Банката е с двустепенна система на управление. Общото събрание на акционерите избира Надзорен съвет, който от своя страна избира членовете на Управителния съвет, одобрява изпълнителните директори и определя тяхното възнаграждение. Трима от членовете на Управителния съвет са изпълнителни директори на Банката.

#### **Надзорен съвет на Банката към 31.12.2011 год.**

Артур Стърн - председател на Надзорния съвет.

„Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко“ Лтд., Япония, предствалявано от Ейджи Йошида - заместник-председател на Надзорния съвет.

Кацуюки Носо - член на Надзорния съвет.

#### **Управителен съвет на Банката към 31.12.2011 год.**

Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор.

Кирил Пендев – член на УС и изпълнителен директор.

Любомир Манолов - член на УС и изпълнителен директор.

Николай Димитров – член на УС и директор офис София и

Йонка Кинова – член на УС.

#### **Промени в органите на Банката през 2011 год.**

В Надзорния съвет: С решение на извънредното Общо събрание на акционерите, проведено на 20.10.2011 г., бяха освободени двама членовете на Надзорния съвет – «Токушкай София» ЕООД, представлявано от г-н Румен Сербезов и МБАЛ „Токуда болница София“ АД, представлявано от г-н Йордан Костадинов и на тяхно място бяха избрани двама нови членове, а именно г-н Артур Стърн и г-н Кацуюки Носо. Като трети член на Надзорния съвет остана „Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко“ Лтд., Япония, представлявано от г-н Ейджи Йошида.

В Управителния съвет през 2011 год. не са настъпили промени.

### **Адрес**

Адресът на управление на Банката е гр. София 1000, ул. „Граф Игнатиев“ №3. През изтеклата година Централното управление е преместено на адрес: гр. София 1000, ул. "Георг Вашингтон" №21, където е и адресът за кореспонденция.

### **Офисна мрежа**

Към 31.12.2011 год. Банката има разкрити 21 офиса и 12 изнесени работни места /ИРМ/ в страната. Присъствието ѝ е в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас, Русе, Стара Загора,

Плевен, Враца, Видин, Благоевград, Кюстендил, Добрич, Разград, Дупница, Гоце Делчев, Хасково, Кърджали, Смолян, Генерал Тошево, Сливен, Шумен и Ихтиман.

### ***Кореспондентски отношения***

Банката кореспондира с всички български банки, както и с водещи банки в чужбина – Standard Chartered Bank Ltd, New York; Citibank N. A., New York; Bank of New York, New York; Commerzbank, Frankfurt/Main; Dresdner Bank AG, Frankfurt/Main; Standard Chartered Bank (Germany) GMBH, Frankfurt/Main; BNP - Parisbas SA, Paris; Piraeus Bank S. A., Athens; Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd, Tokyo; Intesa SanPaolo SPA, Milano; Finibanco S. A., Lisbon; Credit Suisse, Zurich; Fortis Bank, Brussels; Danske Bank A/S, Copenhagen; ABC International Bank PLS, London и други.

### ***Мисия на Банката***

Да предлага целия спектър от банкови продукти и услуги, основани на ефективно използване на нови информационни технологии и висококачествено и своевременно обслужване на нейните клиенти. Да осигурява конфиденциалност и защита интересите на клиентите на Банката при тяхното обслужване, както и на интересите на нейните акционери.

## **II. Състояние на банковата система**

През 2011 г. банките в България продължиха да работят в ситуация на несигурност от дефлацията, регистрирана в страната през 2010 г. Нарасналият риск в Европа, гръцката криза и недостатъчният растеж се отразиха силно негативно на банковата система. След силните периоди на кредитна експанзия банките продължиха да ограничават активното си кредитиране, породено от намаленото търсене на кредити и липсата на атрактивни мероприятия за кредитиране.

Слабият растеж на икономиката и намаляването на заетостта съдействат за продължаващо повишение на кредитите с просрочие и на проблемните кредити. Към края на 2011 г. редовните кредити са едва 80.75% от brutните кредити. А делът на кредитите с просрочие над 90 дни нараства от 11.9% към края на 2010 г. до 13.53% към края на 2011 г. Този продължаващ натиск от страна на проблемните кредити за първи път от началото на 2009 г. води и до намаление на собствения капитал на банковата система през годината от 10,15 милиарда към края на март до 10 милиарда към края на юни 2011 г. В края на 2011 г. балансовия капитал на банковата система се увеличава с 2.4% спрямо предходната година и достига 10,4 млрд. лева основно заради дохода от текущата година, емитирания капитал и премийния резерв. Невъзможността на банковата система да компенсира увеличаването на проблемните кредити чрез други източници на доходи е изключително тревожен знак, особено в условията на продължаващ под потенциала ръст на икономиката.

Европейската дългова криза както и проблемите по дълга в Гърция също оказват негативно влияние върху развитието на банковата система. Делът на гръцките банки в българската банкова система продължава да бъде висок, въпреки регистрираното намаление в края на 2011 г. спрямо началото на годината.

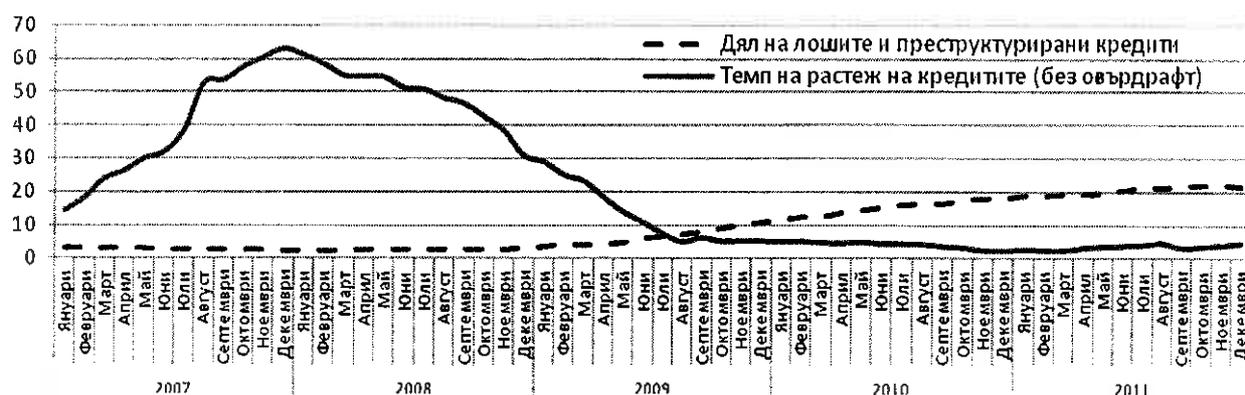
Продължаващият спад на цените на недвижимите имоти е допълнителен фактор за нежеланието на банките да развиват ипотечно кредитиране.

Всички тези фактори ще оказват влияние върху българската банкова система и през 2012 г. Ситуацията в Европа едва ли ще претърпи съществено изменение през следващата година и очакванията са за трудна година на банките в Европа и респективно в България.

Тъй като нараства вероятността ръстът на реструктурираните кредити, както и загубите от проблемните кредити да се увеличават по-бързо от възможностите на банковата система да покрива тези загуби с текуща печалба, то банките ще бъдат принудени да увеличават капитала си. При липса на адекватни мерки за бързо преодоляване на дълговата криза в ЕС, през 2012 г. е възможно банковата ни система да се окаже фактор, ограничаващ растежа на икономиката посредством необходимост от ръст на депозитите на гражданите, слабо кредитиране и високи лихви.

Понастоящем България има един от най-ниските темпове на ръст на кредитирането в Югоизточна Европа. За 2010 г. и 2011 г. той е средно 2.1% на годишна база, докато в Румъния е 3%, в Хърватска 5%, а в Сърбия достига значително по-високи стойности. През изтеклата година сме свидетели на ситуация, изцяло противоположна на онази отпреди настъпването на световната криза, като една от причините за този контраст е, че през периода 2006 - 2008 г. растежът на местният финансов сектор (отбелязал абсолютен рекорд за региона на ЦИЕ) изпревари значително развитието на реалния сектор и това го лиши от стабилна основа за устойчиво развитие.

фигура 1



Източник: БНБ

Размерът и качеството на капиталовата позиция на банковата система през 2011 година се запазва на нива, осигуряващи стабилност и възможност за разширяване на банковия бизнес. Средните стойности на капиталовите показатели остават значително по-благоприятни в сравнение с тези на ниво европейска банкова система.

Общата капиталова адекватност на банковия сектор в края на декември 2011 г. е 17.53%. Стойността е по-благоприятна спрямо отчетената преди една година (17.48%).

Съотношението за ливъридж (балансов капитал/брутни активи) се повишава в края на 2011 г. до нивото, достигнато в края на предходната година. Към декември 2011 г. ливъриджът е 13.60% (съотношение 1/7.4 спрямо 1/20 за европейската банкова система).

Ликвидната позиция продължава да бъде подкрепяна от растежа на средствата от местни депозанти. В края на 2011 г. не настъпват значителни изменения в структурата на активите и пасивите на банковия сектор, които да повлияят осезаемо върху ликвидната му позиция и тя остава стабилна. Ограниченият растеж на кредитната дейност също е сред факторите за поддържането на добра ликвидност при повечето кредитни институции.

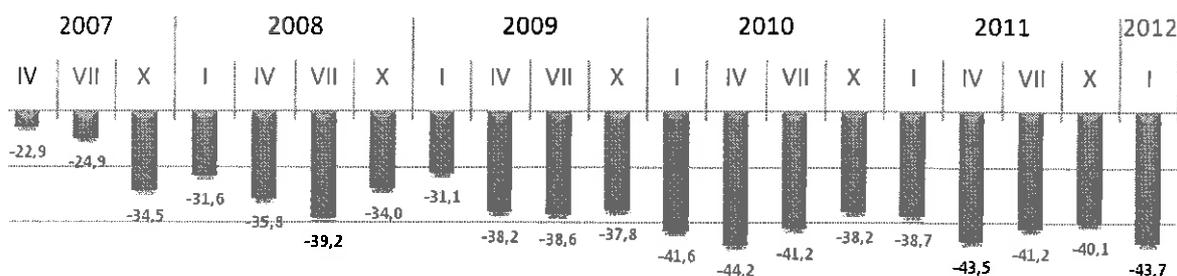
По-голямата част от пречките за стабилизиране на реалния сектор са добре известни, като например: силна зависимост на местната икономика от приходите от износ; неефективна инвестиционна политика, довела до натрупване в непроизводителни активи (предимно недвижими имоти) за сметка на алтернативните инвестиции в производства "на зелено"; отслабваща конкурентоспособност на международните пазари, обусловена от ниската иновационна активност, понижаващата се квалификация на трудоспособното население и нарастването на заплатите, включително и в т.нар. Шумпетерови отрасли, което понижава атрактивността на страната като дестинация за по-трудоемки етапи на производството; липса на монетарни и фискални защитни средства, в т.ч. на механизмите за пазарно регулиране на обменния курс на националната валута и целенасоченото изграждане на тарифни бариери; висока енергоемкост на производството и т.н. Последното е особено характерно като цяло за региона на ЦИЕ и това създава предпоставки за забавяне на възстановяването от кризата, тъй като покачването на цените на горивата (което неминуемо ще съпровожда процеса на възстановяване) допълнително ще отслаби конкурентните позиции на страните от региона.

Неблагоприятните условия на средата създават проблем и с установяването на баланс между активите и пасивите в портфейлите на финансовите институции.

Средно през периода 2008 - 2011 г. депозитите от граждани и домакинства нарастват с 14% годишно. На фона на рязкото забавяне на темповете на кредитиране след 2009 г. нормата на кредитиране (а оттам и рентабилността на основната дейност) през последните две години се влошава осезаемо. За периода Януари 2009 – Ноември 2011 г. съотношението кредити/депозити у нас се е понижило до 1.25, което, въпреки че е по-високо от средното за Централна и Източна Европа (1.12), има осезаем негативен ефект върху финансовите резултати на търговските банки в страната и това принуждава много от тях да търсят средства за установяване на нов баланс чрез понижаване на лихвите по депозитните продукти. Резултатът от тези действия може лесно да се проследи чрез динамиката на съотношението между разходите за лихви и привлечените средства. В края на периода на кредитна експанзия (2008 и 2009 г.) този показател нараства от 2.4% до 3.8%, а след това, в условията на все по-ограничени възможности за покриване на разходите за лихви с приходи от основна дейност, той се понижава до 3.3%. През последните две години се наблюдава тенденция, изцяло противоположна на онази до средата 2009 г.

По време на кредитната експанзия лихвените проценти по депозити с договорен матуритет в левове на сектор „домакинства“ достигнаха над 8%. След приключването на този период, когато въздействието на световната криза върху местната икономика (и върху резултатите от дейността на търговските банки) стана осезаемо, финансовите посредници предприеха действия, насочени към понижаване на цената на привлечения ресурс, които доведоха до спад с над два пункта в рамките на две години.

фигура 2. Оценка на финансовото състояние на домакинствата през последните 12 месеца



Източник: НСИ

В същото време обаче предлагането на депозити се запази на постоянно високо ниво и това (на фона на свитото кредитиране) доведе до увеличение на ликвидността в банковата система. Свободните средства бяха насочени към покупка на ценни книжа, чиято стойност (в портфейла от активи на банките) нарастна с 21% през 2010 г. и с 8.4% през 2011 г. Това оказва позитивно въздействие върху пазара на ДЦК, но постави финансовите институции в затруднено положение, тъй като понижи осезаемо нормата на доходност от лихвоносни активи. В сравнение с върховете 2008 и 2009 г., когато тя достига 8.6%, в края на 2011 г. се отчита понижаване с почти един процентен пункт, при нищожен ръст на портфейла и постоянно увеличаваща се депозитна база.

На практика през последните две години във финансовата система се акумулира значителен ресурс (на стойност 65,6 млрд. лв.), който не можеше да бъде пласиран под формата на кредити, поради:

- Неблагоприятната бизнес-среда, довела до отслабване на товарването на производствените мощности, а оттам и до липса на мотивация за стартиране на инвестиционни проекти (които от своя страна биха изисквали банково финансиране).
- Значително нарастване на риска от изпадане в състояние на невъзможност за обслужване на кредитите, както при физическите лица (риск от безработица), така и при юридическите (риск от несъстоятелност). Особено негативно въздействие върху равнището на риска има междуфирмената задлъжнялост.

При така създадената ситуация местните банки насочват усилията си да компенсират понижената рентабилност от дейността посредством един напълно стандартен подход – чрез ограничаване на административните разходи. Данните от финансовите отчети показват, че по време на кредитната експанзия разходите по това перо се увеличават с бързи темпове, доколкото разпространението на финансови услуги в България е свързано с чисто физическо присъствие. През този период се увеличават както наемите за офиси, така и заплатите за персонал. През 2008 г. темпът на нарастване на административни разходи достига 27%, докато през 2009-2011 г. е между 0.5 и 2.5 на сто.

Прави впечатление, че разходите за заплати са по-еластични от общите административни разходи. Непосредствено преди кризата, през 2008 г., те нарастват с 31%, докато темпът на общите административни разходи е 24.5%. При съкращенията през 2009 г. техните темпове са съответно 1% и 3.4%, а през 2011 г., когато се наблюдават известни признаци на икономическо възстановяване, заплатите нарастват по-бързо.

Стремежът към повишаване на ефективността е напълно закономерна реакция на финансовата криза. Много банки предприеха стъпки към оптимизация на офисната си мрежа и съкратиха персонал, в резултат на което съотношението административни разходи/активи беше понижено от 2.91 през 2008 г. до 2.69 през 2011 г. Банките с преобладаващо гръцко участие бяха по-активни при свиване на основната си дейност, като успоредно с това изтегляха и част от своите капитали. Като закономерно следствие от този процес в разпределението на местния пазар настъпиха известни изменения – активите на гръцките банки през 2011 г. спаднаха с 10.8% на годишна база и пазарният им дял се сви с четири пункта – до 23.7%. В резултат на тези изменения в края на 2011 г. в т.нар. първа група (включваща петте най-големи банки в страната на база на общите им активи) за пръв път попадна банка с преобладаващо участие на местен капитал.

Имаме всички основания да очакваме, че преразпределението на банковия сектор ще продължи в същата посока – нарастващата необходимост от осигуряване на ресурс за рекапитализация на банките-майки (за което немалък принос има и отписването на част от външния дълг на Гърция) на фона на нарастващата цена на финансиране, особено за банките от периферията на еврозоната, по всяка вероятност ще обуславя продължаваща активност по изтегляне на външни капитали от България през следващите 12-18 месеца. Подобен процес не би могъл да дестабилизира системата като цяло, имайки предвид нейната висока капиталова адекватност (достигаща 17.53% към края на декември 2011 г.), но със сигурност ще повлияе негативно върху финансовите резултати, тъй като компенсирането на евтиния ресурс от банките-майки ще бъде трудно. Това ще стимулира финансовите институции да бъдат по-активни в опитите за пласиране на свободния паричен ресурс, което от своя страна би могло да доведе до известно понижаване на лихвите по нови кредити, а оттам и до понижаване на показателите за рентабилност.

### **III. Преглед на дейността**

По данни на Българската народна банка през изтеклата година „Токуда Банк“ АД успява да запази 26-то място по сума на активите - с дял от активите в банковата система от 0.54%. Сумата на активите на Банката към 31.12.2011 г. е 413,468 млн. лв., което е с 1,2 млн. лв. повече от предходната година. Средномесечните стойности на активите за 2011 г. са в размер на 433 259 хил. лв., т.е. с 58 542 хил. лв. или с 15.62% повече в сравнение с 2010 г.

През 2011 г. Банката реализира нетна печалба в размер на 22 хил. лв. или потенциален доход на акция от 0,004 лв. В сравнение с предходната 2010 год. печалбата е с 266 хил. лв. по-малка, а потенциалния доход от акция - с 0,06 лв. По-високата печалба в края на 2010 г. се дължи на цедираните на трето лице в края на тази година проблемни вземания в размер почти 10 млн. лв.

Намалението на печалбата през 2011 г. спрямо 2010 г. оказва негативно влияние върху показателите за възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемостта на активите. Възвръщаемостта на капитала за 2011 г. е 0.05% при 0.75% през 2010 г., а възвръщаемостта на активите е 0.01% при 0.07% през предходната година. Тези стойности са доста ниски в сравнение с останалите банки на местния пазар.

През отчетната година кредитният портфейл бе силно повлиян от търсенето и предлагането на добри бизнеси и проекти за финансиране. В края на годината обемът му се повиши до 219 770 хил. лв. при 202 298 хил. лв. през 2010 г. В резултат на генерирани през предходните години кредитни експозиции със сравнително ниско качество и в резултат на неефективното им управление през 2011 г. немалка част от тези кредити се превърнаха в проблемни вземания, което заедно с неблагоприятните макроикономически условия в страната доведе до влошаване качеството на портфейла до 60.74%.

#### **Приходи и разходи за дейността**

През 2011 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 12,415 млн. лв., което е с 1,944 млн. лв. (13.6%) по-малко от предходната година. Това се дължи на по-малкия средно претеглен кредитен портфейл през 2011 г. спрямо 2010 г. с 5 млн. лв., на по-големия средно претеглен обем на привлечения ресурс от нефинансови институции и домакинства със 60 млн. лв., както и на нарастване на кредитните експозиции от предходни години с просрочия над 180 дни, което води до пропуснат лихвен доход през 2011 г. в размер на 1,28 млн. лв. Въпреки, че през изтеклата година бяха предприети множество мерки за понижение на административни разходи и върху тях беше осъществяван системен и строг контрол, съотношението административни разходи плюс амортизации към приходи от дейността се увеличи от 76% през 2010 г. до 96% през 2011 г. Основни фактори за това повишение са както свиването на общия обем на приходите, така и увеличението на разходите, дължащо се на поддържането на разрастналата се в края на 2010 г. административна структура до края на първото полугодие на 2011 г., а също и на увеличението на депозитната база, предизвикващо нарастване на дължимата по силата на закона вноска във Фонда за гарантиране на влоговете. Положителният икономически ефект от проведените съкращения с цел оптимизиране на организационната и управленска структура на Банката в офисната мрежа и в Централното управление през третото тримесечие на 2011 г. не можа да бъде отчетен до края на изтеклата година, тъй като голямата и неефективна административна структура от предходните години генерира значителни по обем разходи през първото полугодие, които няма как да бъдат

компенсирани до края на 2011 г. поради възникващите допълнителни плащания, произтичащи от съкращенията (обезщетения, предизвестия и др.).

Настъпиха промени в структурата на общите приходи от дейността (виж таблицата). Нетният лихвен доход съставлява 64.32% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените доходи – 35.68%. През 2010 г. тези стойности са съответно 69.61% и 30.39%. Основната причина за тези промени е влошеното качество на кредитния портфейл от кредитни сделки през предходни години, което води до увеличение на пропуснатия лихвен доход.

Доходът от лихви по предоставени кредити и вземания е на стойност 19,317 млн. лв. и продължава да заема най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (81.95%), въпреки че през изтеклата година този дял се понижи с 5,27 п.п. Основен фактор за отчетеното понижение с 2,324 млн. лв. по това перо в сравнение с 2010 год. е увеличаването на просрочията над 180 дни по кредитни експозиции от предходни години, което е сериозна пречка при реализирането на стабилен лихвен доход.

таблица 1

Приходи от дейността	2011	2010
Приходи от лихви	23 571	24 812
Разходи за лихви	15 586	14 817
<b>Нетни приходи от лихви</b>	<b>7 985</b>	<b>9 995</b>
Приходи от такси и комисионни	4 354	3 852
Разходи за такси и комисионни	796	535
<b>Нетни приходи от такси и комисионни</b>	<b>3 558</b>	<b>3 317</b>
Нетни приходи от търговски операции	964	810
Други приходи от дейността	-92	236
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>12 415</b>	<b>14 358</b>

Лихвените приходи от управлението на портфейла от дългови инструменти отбелязат ръст от 44.4% спрямо 2010 г. Делът на тези приходи в общия размер на лихвени приходи достигна до 17.05%. Увеличението на дохода от лихви е свързано основно с нарастването на портфейла от дългови ценни книжа с 49.58%.

Доходът от лихви по предоставени депозити се повиши с 35% спрямо предходната година поради поддържането на сравнително големи обеми средства през по-голяма част от годината, поради липса на подходящи инвестиционни алтернативи, което доведе до по-слабия пласмент на паричен ресурс.

фигура 3. Лихвени приходи по източници

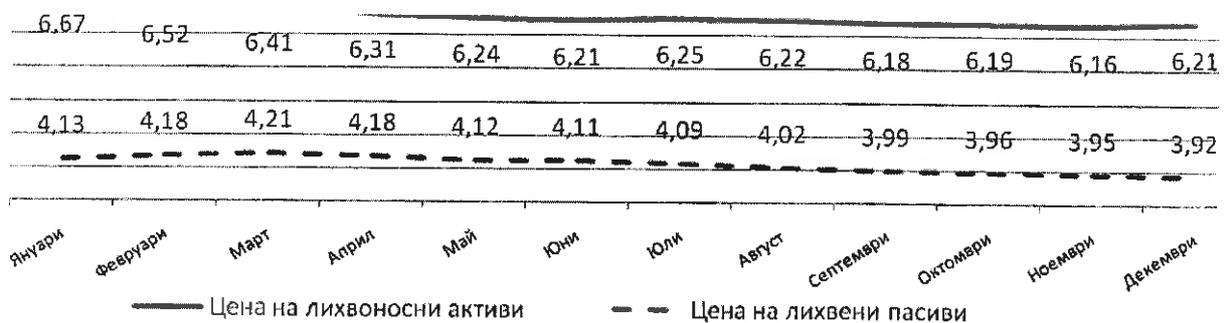


Разходите за лихви през 2011 год. са значително перо в оперативната дейност на Банката и към 31.12.2011 г. достигат 15 586 млн. лв., отбелязвайки ръст от 5.2% спрямо 2010 г., което се дължи основно на нарастването на депозитите от местни физически и юридически лица с 4.8%.

Традиционно най-голямо перо заемат разходите по срочните депозити от граждани и домакинства, които представляват 12,588 млн. лв (80.76%) от всички разходи за лихви. Това се дължи както на високия относителен дял на срочните депозити, така и на атрактивните лихвени нива, които се поддържат до началото на IV тримесечие на 2011 г. Делът на разходите за лихви по привлечените средства от предприятия и от бюджета е 16.3%.

Дисбалансът между ръста на лихвените доходи и разходи повлия негативно както на финансовия резултат, така и на лихвения спред. За изтеклия отчетен период лихвеният спред спадна с 0.46%, като цената на лихвоносните активи от 6.67% в началото на годината спадна до 6.21%, т.е. с 0.46%, а цената на лихвените пасиви се понижи от 4.14% до 3.92% в резултат от пониженията на лихвите по депозити и прекратяването на договори за относително скъп ресурс.

фигура 4. Компоненти на лихвения спред през 2011 г.



### Нетни нелихвени приходи

Нетните нелихвени приходи през 2011 г. нарастват с 67 хил. лв. спрямо 2010 г. и достигат 4,43 млн. лв. С най-голяма тежест в нелихвените приходи продължава да е резултатът от такси и комисионни (3,558 млн. лв.). По това перо през изтеклата година се отчита прираст от 241 хил. лв., който в относително изражение е 7.36% и изостава от прираста на брутните приходи от такси и комисионни (12.97%) поради сравнително по-бързото увеличаване на разходите за такси.

През изтеклата година е постигнат 49-процентен ръст на приходите от такси по левови и валутни преводи, които достигат 1,827 млн. лв. и представляват 42% от брутните приходи от такси и комисионни.

Нетните приходи от продажби и преоценка на ценни книжа в оборотен портфейл нарастват с 56.38% спрямо 2010 г. и достигат 466 хил. лв., като приходите от преоценка на дългови инструменти са 490 хил. лв., а от продажби е реализиран нетен отрицателен резултат в размер на 24 хил. лв.

Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутните активи и пасиви през 2011 год. се запазва на равнището от предходната година и достига 498 хил. лв.

Другите нелихвени приходи от дейността (в т.ч. дивиденди) са в размер на минус 92 хил. лв., като основният фактор за реализирания отрицателен резултат са разходите, свързани с изписване на неамортизираната част (138 хил. лв.) от подобрения на освободените офисни помещения в хода на мероприятията по оптимизиране на регионалната структура на Банката от губещи поделения, както и загубата при препродажба на актив (нетекущ актив, класифициран като държан за продажба), надценен при придобиване в размер на 56 хил.лв.

### **Нелихвени разходи**

Нелихвените разходи на Банката за 2011 г. са в размер на 12,341 млн. лв., което е с 1,657 млн. лв. или с 11.8% по-малко от предходната година.

Разходите за услуги, наеми, материали, за Фонд „гарантиране на влоговете“, за телекомуникации и ИТ услуги, за охрана и други административни разходи са в размер на 5,782 млн. лв., което е с 20% повече от предходната година. Във връзка с движението на наемните цени на имотния пазар много от договорите за наем на помещенията бяха преразгледани, което успоредно със съкращаването на някои от нерентабилните офиси допринесе за реализиране на икономия, която обаче може да бъде отчетена едва през 2012 г. поради свързаните с подобни действия обезщетения и неустойки.

Разходите за амортизации през изтеклата година се понижават с 199 хил. лв. и достигат 773 хил. лв., съставлявайки дял от 6.3% в нелихвените разходи.

Общата сума на загубите от обезценка на активи е 3,525 млн. лв., а приходите от реинтегрирани провизии – 3,110 млн. лв. или нетните разходи за обезценка възлизат на 415 хил.лв. Тази сума е 7,5 пъти по-малка от миналогодишната обезценка и заема едва 3.4% от нелихвените разходи.

### **Кредитен портфейл**

В края на 2011 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката е 219 770 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 6,060 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 213 710 хил. лв. Нарастването на портфейла със 17,5 млн. лв е постигнато въпреки неблагоприятните условия на средата, в резултат на активните действия на направление "Корпоративно банкиране и банкиране на дребно" в Централното управление и на ръководството на Банката.

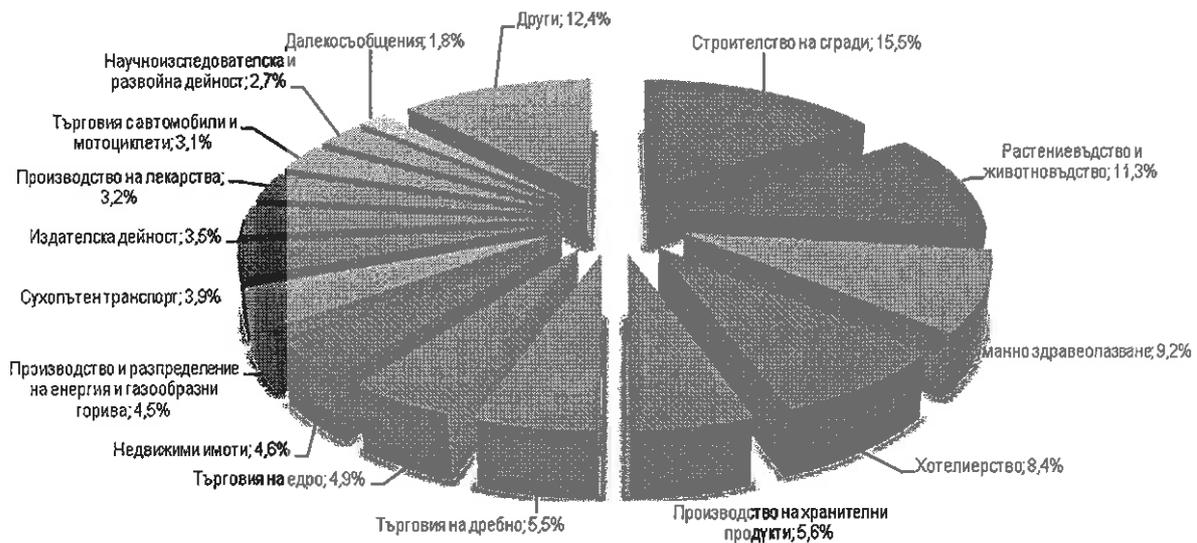
Балансовата стойност на кредитния портфейл (след обезценка) в общата сума на активите през 2011 г. нараства с 3.9 п.п. и достига 51.69% (при 47.7% през предходната година).

Кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти са 178,870 млн. лв. и представляват 81.4% от brutния размер на кредитния портфейл (при 79.6% през предходната година). Увеличението на този дял с 1,8 пункта през изтеклата година беше съвсем очаквано на фона на сравнително по-високите темпове на кредитиране на корпоративния сегмент в страната.

За сметка на увеличението на кредитите за предприятията, при дребното банкиране беше отчетено изменение в обратна посока. Кредитите на физически лица и домакинства през изтеклата година се понижиха с 2,127 млн. лв. и достигнаха 38,244 млн. лв. (17.4% от обема на brutните кредити). По-голямата част от тях (31,283 млн. лв.) са потребителски кредити, а останалата част (6,961 млн. лв. или 1/5 от общия обем на кредитирането на дребно) са отпуснати под формата на жилищно-ипотечни кредити. Измененията при относителните дялове на тези сегменти са относително слаби – от порядъка на 1,2 п.п., а в абсолютно изражение – съответно 2,3 и 0,2 млн.лв.

През 2011 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отраслите енергетика, строителство, селско стопанство, здравеопазване и др. (виж фигура 5).

фигура 5. Разпределение на фирмените кредити по отрасли



Най-голям относителен дял все още заемат кредитите за строителни предприятия – 15.5%, следвани от селско стопанство – 11.3%, здравеопазване – 9.2% и хотелиерство – 8.4%. Съществено изменение беше отчетено при сектора „Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива“, който до края на 2010 г. имаше практически нулево присъствие в портфейла на Банката, но след като през изминалата година с предприятията от този бранш бяха сключени 6 нови сделки, дялът на кредитите за сектора достигна 4.5% от общия обем (7,9 млн. лв.). Нарастването в сектор „Селско стопанство“ също беше осезаемо (4,9 млн. лв. или 1,6 п.п.). За сметка на това в отделни сегменти се отчита свиване на дела в портфейла, което е особено силно при секторите „Недвижими имоти“ (0,9 п.п.), „Хотелиерство“ (1,2 п.п.) и „Далекосъобщения“ (1,3 п.п.).

При валутната структура на кредитния портфейл настъпват сравнително слаби изменения. Като цяло може да се отбележи, че все още продължава тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро, който през 2011 г. нараства с 6,8 п.п. (22,786 млн. лв.) и в края на отчетния период те формират 51.2% (112,602 млн. лв.) от brutните кредити. Кредитите в

местна валута се понижават с 4,667 млн. лв. и в края на годината достигат 101,149 млн. лв. (или 46% от портфейла).

Делът на кредитите в японски йени се понижава до по-малко от един процент и в края на годината те достигат 1,640 млн. лв., а стойността на доларовите кредити остава на практика без изменение (4,379 млн. лв., което представлява 2% от портфейла).

таблица 2. Матуритетна структура на портфейла

	по оригинален срок				по остатъчен срок			
	2010	2011	дял 2011	изм. п.п.	2010	2011	дял 2011	изм. п.п.
до 1 г.	14 274	12 034	5,48	-1,58	51 011	66 523	30,27	5,05
1-3 г.	28 404	39 067	17,78	3,73	29 479	17 318	7,88	-6,69
3-5 г.	27 114	33 300	15,16	1,76	31 446	44 599	20,30	4,76
5-10 г.	72 198	74 091	33,71	-1,98	44 828	47 516	21,62	-0,54
10-15 г.	29 068	29 117	13,25	-1,12	28 165	19 990	9,10	-4,83
15-20 г.	19 187	12 402	5,64	-3,84	10 567	16 817	7,65	2,43
Над 20 г.	12 054	19 759	8,99	3,03	6 804	7 007	3,19	-0,17
Общо	202 298	219 770	100,00	-	202 298	219 770	100,00	-

Данните показват, че измененията в матуритетната структура спрямо 2010 г. са относително слаби. През 2011 г. като цяло нарастват кредитите с по-къси остатъчни матуритети (до 1 г., както и между 3 и 5 години). Увеличение се наблюдава също и при експозициите с остатъчен матуритет от 15 до 20 г., но техният дял е все още относително малък (7.65%).

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 отразява негативно върху темпа на кредитиране и това не позволява да се компенсира влошеното качество на портфейла чрез увеличение на неговия обем. През изтеклата година са отпускани заеми само на лица, покриващи високи критерии за надеждност, като показателно в това отношение е почти изцяло редовното обслужване на тези кредити. Въпреки това показателят за качество на портфейла и през тази година отбеляза известен спад и това е съвсем обяснимо поради инертния характер на процеса на изменения на качеството. През изтеклата година бяха прекласифицирани в по-горна група кредити за 57,3 млн. лв, като почти всички са договорени през периода 2006-2010 година.

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити до момента Банката е заделила провизии по МСС в размер на 6,060 млн. лв.

### Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа в края на 2011 год. е в размер на 118,126 млн. лв. и заема 28.57% в сумата на активите, което е с 9,37 п.п. повече от предходната година. В абсолютно изражение вложенията в книжа през 2011 нарастват с 38,957 млн. лв. (49.2%), което не е изключение в банковата система и може да бъде обяснено с всеобщия застои в кредитирането, мотивиращо местните банки да насочват свободния си ресурс на пазара на ДЦК. Преобладаващата част от тази категория активи (69.5% или 82,074 млн. лв.) имат характер на инвестиции до падеж. Книжата на

разположение за продажба през изтеклата година се понижават със 72 хил. лв. до 165 хил. лв., а обемът на търговския портфейл нараства с 12,135 млн. лв., до 35,887 млн. лв.

Значителна част от портфейла (82.1%) са български държавни ценни книжа, на стойност 96 996 млн. лв. Корпоративните облигации (от местни и чуждестранни емитенти) през изтеклата година се увеличават с 1,137 млн. лв. до 5,454 млн. лв. и заемат 4.62% от портфейла. В сравнение с 2010 г. те са нараснали с 26.34%. Капиталовите инструменти са на стойност 288 хил. лв. и заемат незначителна част от портфейла (0.23%).

По-голямата част от ценните книжа (52.8%) са деноминирани в национална валута. Равностоеен е дялът на книгата, деноминирани в евро (42.2%). Дялът на доларовите активи от тази група е едва 5%.

### Привлечени средства

Обемът на привлечените средства през 2011 г. се понижава с 1.74% и достига 364 145 млн. лв. Източник на 2/3 от привлечения ресурс са българските граждани и домакинства. На второ място по дял на привлечените средства (с 20.76%) са нерезидентите. Ресурсът от местни юридически лица и разпоредители с бюджетни средства засега заема най-малък дял (16.27%). Ръководството на Банката предприе активни мерки за увеличаването на този дял в общата структура. През цялата година Банката поддържа свръхвисока ликвидност и поради тази причина интересът към привличане на депозити от банки е слаб, поради което обемът им в края на годината достига едва 901 хил.лв.

През отчетната година продължи тенденцията за нарастване дела на по-стабилния ресурс от срочни депозити. Над три четвърти от привлечения ресурс от клиенти на Банката е от срочни депозити. Депозитите и разплащателните сметки на граждани и домакинства са на обща стойност 227,377 млн. лв. Привлечените средства от Фонд „Земеделие“ и програма САПАРД намаляват до 1,052 млн. лв.

таблица 3. Структура на привлечените средства

	2011			2010		
	Лева	Валута	Общо	Лева	Валута	Общо
<b>РЕЗИДЕНТИ</b>	<b>102 008</b>	<b>184 605</b>	<b>286 613</b>	<b>84 135</b>	<b>189 888</b>	<b>274 023</b>
Домакинства и физически лица	55 793	171 584	227 377	45 874	175 311	221 185
Бюджет	3 517	-	3 517	3 674	-	3 674
Услуги	20 611	5 102	25 713	10 794	4 179	14 973
Промисленост	4 568	333	4 901	5 624	1 622	7 246
Търговия	5 523	2 395	7 918	6 000	2 133	8 133
Транспорт	380	265	645	765	299	1 064
Строителство	3 888	2 079	5 967	4 561	2 573	7 134
Финансови предприятия	2 033	443	2 476	1 850	423	2 273
Селско стопанство	5 695	2 404	8 099	4 993	3 348	8 341
<b>НЕРЕЗИДЕНТИ</b>	<b>821</b>	<b>74 758</b>	<b>75 579</b>	<b>372</b>	<b>71 148</b>	<b>71 520</b>
<b>Общо</b>	<b>102 829</b>	<b>259 363</b>	<b>362 192</b>	<b>84 507</b>	<b>261 036</b>	<b>345 543</b>

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс по всяка от групите на деноминация (BGN, EUR, други валути) в сравнение с предходната година са по-малки от 1 п.п. С най-голям относителен дял остават средствата в евро от 51.17% (при 51.96% през 2010 г.). Относителният дял на левовите средства се понижава от 28.56% до 28.49%, а дялът на останалите валути слабо се увеличава – до 20.34%.

### **Капитал и резерви**

Към 31.12.2011 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 53 млн. лв. и е с 19.86% повече от предходната година. Нарастването е в резултат на увеличението на капитала с 8 000 000 лв. И на реализираната през текущата година печалба от 22 хил. лв.

Банката все още не може да покрие натрупаните загуби от предходни години в размер на 5,774 млн. лв. Резервите възлизат на 1,159 млн.лв. (в т.ч. оценъчни разлики от дълготрайни материални активи 347 хил.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 2011 г. капиталовите показатели на "Токуда Банк" АД са над нормативно определените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Отношението на общата капиталова адекватност и адекватността на капитала от първи ред към 31.12.2011 г. е 14.98% (15.84% в края на 2010 г.), което надвишава нормативното изискване от 12%.

### **Офисна мрежа**

През 2011 г. „Токуда Банк“ АД закри 11 поделения и трансформира в по-ниска категория четири. Разкрити бяха 4 нови изнесени работни места - две в общините Марица в гр. Пловдив и гр. Кула, Видинско и две в Агенцията по вписванията в градовете София и Варна.

Структурата на офисната мрежа е следната:

- Централно управление;
- Офиси – 21 броя;
- Изнесени работни места – 12 броя.

### **Човешки ресурси**

През 2011 г. служителите, работещи в Банката, са 274, а средносписъчният състав за действително отработено време е 261 служители.

Човешкият ресурс е двигател за постигане на стратегическите цели на ръководството. Ръководството на Банката развива система за управление на човешките ресурси по администрирането на персонала – планиране, подбор, назначаване, движение и освобождаване.

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на персонала - квалификация, професионални умения, лоялност на служителите. Включването на съществена част от персонала в различни форми на обучение и повишаване на квалификацията е един от основните и доказали своята надеждност инструменти.

През изтеклата година завърши обучението по английски език по програмата «Развитие на човешките ресурси», финансирана със средства от Европейския съюз. Служители на Банката участват и в множество други форми на обучение, свързано с техните функции.

За целите на ефективното управление на човешките ресурси постоянно се актуализира вътрешната информационна система (вътрешен портал), в която е даден достъп до вътрешно-дружествени документи и новини, засягащи дейността на Банката. Предстои миграция към нов, по-надежден софтуер, обслужващ основните потоци от данни в Токуда Банк АД.

### **1. Перспективи за развитие**

Основните приоритети на Банката за развитието ѝ през 2012 година са в следните направления:

- повишаване ефективността в дейността на Банката;
- разширяване на пазарното присъствие на Банката;
- подобряване качеството на кредитния портфейл;
- активиране на продажбите на дебитни и кредитни карти;
- оптимизиране структурата на активите при следване на политика за допустим кредитен риск и покритието му с необходимия капитал. Подобряване на коефициента за възвръщаемост на активите;
- осигуряване на стабилен приход от основната дейност, който да гарантира постигането на по-висока възвръщаемост на акционерния капитал.

### **Отговорност на ръководството**

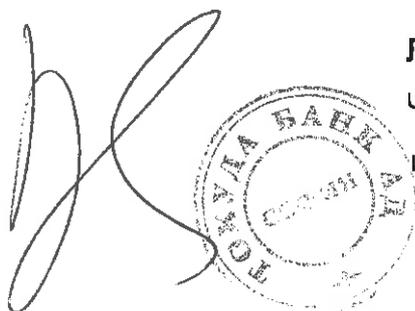
Изготвеният годишен финансов отчет е съобразен с изискванията на законодателството и Международните стандарти за финансови отчети. Същият отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Токуда Банк АД.

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

- същият е разработен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), състоящи се от стандарти и тълкувания, одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти;
- годишният отчет е изготвен при спазване принципа на действащо предприятие;
- използваната счетоводна политика е подходяща и е прилагана последователно;
- направените необходими преценки и предложения са в съответствие с принципа на предпазливостта;
- за опазване активите на Банката и предотвратяване на измами са предприети всички необходими мерки.

**По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД от 05 Април 2012 г.:**

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



**Любомир Манолов**  
Член на УС и  
изпълнителен директор

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2011**



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### До акционерите на Токуда банк АД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Токуда банк АД (“Банката”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 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.

#### *Отговорност 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.

#### *Отговорност 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 одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът 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 одиторът 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. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

#### *Мнение*

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2011, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

#### *Други*

Финансовият отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2010 е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху него с дата 5 април 2011.

#### **Доклад върху други правни и регулаторни 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. Годишният доклад за дейността на Банката не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Банката към 31 декември 2011, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 5 април 2012 се носи от ръководството на Банката.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*Silvia Peneva*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
5 април 2012

ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011

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

	Бележка	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при централни банки	4	35,746	34,767
Кредити и вземания от кредитни институции	5	18,759	76,709
Финансови активи държани за търгуване	6	41,324	28,434
Финансови активи на разположение за продажба	7	165	237
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване (репо-сделки)	8	2,190	-
Кредити и вземания от клиенти	9	213,710	196,566
Инвестиции държани до падеж	10	82,074	55,180
Имоти, машини и съоръжения	11	4,141	4,213
Нематериални активи	11	218	230
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	12	-	1,037
Данъчни активи	19.1	115	152
Други активи	13	1,014	1,914
Нетекущи активи държани за продажба	14	14,012	12,829
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>413,468</b>	<b>412,268</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>			
Депозити от кредитни институции	15	901	6,366
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	16	362,192	345,543
Получени заеми	17	1,052	18,682
Провизии	18	237	240
Данъчни пасиви	19.2	96	84
Други пасиви	20	583	968
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>		<b>365,061</b>	<b>371,883</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал	21	53,000	45,000
Резерви	21	1,159	1,159
Натрупана загуба		(5,774)	(6,062)
Доход от текущата година		22	288
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>48,407</b>	<b>40,385</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>413,468</b>	<b>412,268</b>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 5 април 2012.

Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Любомир Манолов  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
5.04.2012



ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010	
Приходи от лихви	22	23,571	24,812
Разходи за лихви	22	(15,586)	(14,817)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>7,985</b>	<b>9,995</b>
Приходи от дивиденди		22	70
Приходи от такси и комисиони	23	4,354	3,852
Разходи за такси и комисиони	23	(796)	(535)
<b>Приходи от такси и комисиони, нетно</b>		<b>3,558</b>	<b>3,317</b>
Нетни печалби от операции с финансови активи и пасиви държани за търгуване	24	5,021	8,713
Нетни загуби от валутна преоценка	25	(4,057)	(7,903)
Други оперативни печалби/(загуби)	26	(114)	166
Административни разходи	27	(11,153)	(9,910)
Амортизация	11	(773)	(972)
Нетни разходи за обезценка и несъбираемост	28	(415)	(3,116)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ</b>		<b>74</b>	<b>360</b>
Разход за данъци	29	(52)	(72)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>22</b>	<b>288</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>22</b>	<b>288</b>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 5 април 2012.

Ваня Василева  
Изпълнителен директор

Любомир Манолов  
Изпълнителен директор

Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Дата: 5.04.2012



ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

КЪМ 31 декември 2011

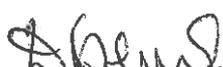
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
<b>САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010</b>	<b>45,000</b>	<b>1,159</b>	<b>(6,062)</b>	<b>40,097</b>
Печалба за годината	-	-	288	288
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	288	288
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010</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>

Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 5 април 2012.

  
Ваня Василева  
Изпълнителен директор

  
Любомир Манолов  
Изпълнителен директор

  
Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
5.04.2012



ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010 (преизчислен)
<b>ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Нетна печалба за годината		22	288
Корекции за изравняване на нетната печалба с нетния паричен поток от оперативна дейност:			
Разходи за данъци		52	72
Амортизация		773	972
Нетни разходи за обезценка и несъбираемост		415	3,116
Приходи от лихви		(23,571)	(24,812)
Разходи за лихви		15,586	14,817
Приходи от дивиденди		(22)	(70)
Загуба от отписване на имоти, машини и съоръжения		187	-
Провизии		(3)	-
Получени приходи от лихви		22,974	24,019
Платени разходи за лихви		(16,386)	(16,275)
Получени приходи от дивиденди		22	-
Платени данъци		(19)	(47)
<b>Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>30</b>	<b>2,080</b>
(Увеличение)/Намаление на кредити и вземания от кредитни институции с падеж над 3 месеца		8,008	(8,008)
(Увеличение) на финансови активи и пасиви държани за търгуване		(12,743)	(23,197)
(Увеличение)/Намаление на финансови активи на разположение за продажба		72	(70)
(Увеличение)/Намаление на вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		(2,190)	6,072
(Увеличение)/Намаление на кредити и вземания от клиенти		(15,846)	6,501
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		(1,183)	(9,745)
(Увеличение)/Намаление на други активи		900	(827)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от кредитни институции		(5,465)	(3,566)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от други клиенти, различни от кредитни институции		16,072	85,931
Увеличение/(Намаление) на други пасиви		(385)	253
<b>Нетен паричен поток от/(за) оперативна дейност</b>		<b>(12,730)</b>	<b>55,424</b>

ТОКУДА БАНК АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010 (преизчислен)
<b>ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж		(37,443)	(21,955)
Постъпления от инвестиции, държани до падеж		10,500	12,272
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(1,046)	(380)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		241	-
Плащания за придобиване на нематериални активи		(55)	(125)
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		-	(992)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		1,037	-
<b>Нетен паричен поток за инвестиционна дейност</b>		<b>(26,766)</b>	<b>(11,180)</b>
<b>ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Изплатени средства по заеми		(17,577)	(3,352)
Увеличение на акционерния капитал		8,000	-
<b>Нетен паричен поток за финансова дейност</b>		<b>(9,577)</b>	<b>(3,352)</b>
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		110	275
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>(48,963)</b>	<b>41,167</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината</b>		<b>103,468</b>	<b>62,301</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	31	<b>54,505</b>	<b>103,468</b>

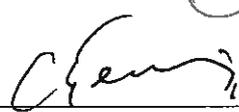
Приложеният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 5 април 2012.

  
Ваня Василева  
Изпълнителен директор

  
Любимир Манолов  
Изпълнителен директор

  
Десислава Белухова  
Главен счетоводител

Приложените бележки са неедина част от този финансов отчет.

  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор

5.04, 2012



ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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 2011 емитираният капитал е 53,000,000 (петдесет и три милиона) лева, състоящ се от 5,300,000 (пет милиона и триста хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция. През 2011 Банката увеличи капитала си с 8,000,000 (осем милиона) лева, чрез издаване на 800,000 (осемстотин хиляди) броя нови поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2011 основният акционер на Банката е Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко, Лтд., Япония, притежаващ 99.03%.

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 2011 и 2010 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 (репо - 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 2011 чрез Централа и 33 офиса, ИРМ и представителства (2010: 45). Към 31 декември 2011 в Банката работят на щат 274 служители (2010: 323).

## **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 2011. 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 финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност (виж бел. 3.2). Кредитите, вземанията и финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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 отчетяване (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

### 2.3 Промени в МСФО

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

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

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – отчетане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010),
- Изменения на различни стандарти и разяснения Подобрения на МСФО (2010), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение),
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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)

*Стандарти и разяснения, издадени от СМСС 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:

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

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 СМСС, които все още не са приети от ЕС*

Понастоящем, 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),
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 Съвместни ангажименти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011),
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви (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 МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012),

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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)

*Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)*

- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012),
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане (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 задължения (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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 следните стандарти, които биха могли да имат съществен ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият 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 Банката 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.
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, който дефинира справедлива стойност, предоставя упътвания за определяне на справедливата стойност и изисква оповестявания по отношение на определянето на справедливата стойност.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито 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 изготвен 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 анализирано 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.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

#### 3.1 Приблизителни счетоводни оценки

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

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. 33.1 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 финансовите 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 полезният им живот се променя когато това е необходимо. През 2011 не са правени промени в полезния живот на тези активи.

Цялата 2011 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. 33.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 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 2011 и 2010 Банката няма такива активи.

##### Финансови активи и пасиви държани за търгуване

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти), които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31 декември 2011 и 2010 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 2011 и 2010 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Банката отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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)

##### Инвестиции държани до падеж

Инвестициите държани до падеж са тези, които имат фиксирани 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.

##### 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.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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)

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

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

#### 3.3 Кредити и вземания

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

Обезценките за загуби и несъбираемост се оценяват като се отчита специфичният риск. Рискът се 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 несъбираемост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия 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.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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 (продължение)**

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимия размер на финансовия актив (загуба от обезценка и несъбираемост) се отразява в отчета за всеобхватния доход за периода, през който възниква. Намаляването на загуба от обезценка и несъбираемост 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 (репо-сделки)**

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

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

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

#### **3.5 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 офисните 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.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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 (продължение)

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

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

#### 3.7 Такси и комисиони

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 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 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>
Долари на САЩ	1.51158	1.47276
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 компенсирани 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 актюер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 18). 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 2011

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 оповестява 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 2011

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

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
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи държани за търгуване	41,324	35,887	5,437	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	165	-	-	-	165
ОБЩО	<u>41,489</u>	<u>35,887</u>	<u>5,437</u>	<u>-</u>	<u>165</u>

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010:

2010	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
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи държани за търгуване	28,434	23,752	4,682	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	237	-	-	-	237
ОБЩО	<u>28,671</u>	<u>23,752</u>	<u>4,682</u>	<u>-</u>	<u>237</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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” изисква 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:

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	2011	2010	2011	2010
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични салда при централни банки	35,746	34,767	35,746	34,767
Кредити и аванси на кредитни институции	18,759	76,709	18,759	76,709
Кредити и аванси на клиенти	213,710	196,566	215,867	200,133
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	2,190	-	2,190	-
Инвестиции държани до падеж	82,074	55,180	83,440	56,076
Депозити на кредитни институции	901	6,366	901	6,366
Депозити на клиенти	362,192	345,543	383,444	362,117
Получени заеми	1,052	18,682	1,052	18,682

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 2011

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 2011

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

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

#### 3.14 Сравнителна информация (продължение)

През 2011 ръководството е направило следните преизчисления и промени на сравнителната информация:

- (а) През 2011 Банката е установила грешка при описанието на счетоводната политиката за отчитане на имотите, която е коригирана в настоящия финансов отчет. Грешката е по отношение на оповестената счетоводна политика за отчитане на имоти, машини и съоръжения, като в предходни финансови отчети Банката е оповестила, че имотите (земи и сгради) се отчитат по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценка. Банката не прилага метода на преоценената стойност за отчитане на имоти, машини, съоръжения и оборудване по смисъла на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, а отчитаният преоценен резерв към 31 декември 2011 и 2010 е свързан с преценка на тези активи при първоначалното преминаване на Банката към МСФО и определяне на намерената стойност на активите в съответствие с МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО. В настоящия финансов отчет Банката е коригирала оповестената счетоводна политика в съответствие с прилаганата политика. Тази корекция няма ефект върху представената финансова информация за текущия и предходни периоди, тъй като политиката на Банката е прилагана последователно през годините (виж също бел. 3.5).
- (б) Банката е установила грешки и необходимост от промяна в представянето на паричните потоци в отчета за паричните потоци за годината приключваща на 31 декември 2010, които са коригирани в настоящия финансов отчет. Основните промени са следните:
- Увеличение на салдата на парични средства и парични еквиваленти в началото и края на година чрез прибавяне на кредитите и вземанията от кредитни институции с оригинален падеж до 3 месеца, съгласно политиката на Банката оповестена в бел. 3.2. Ефектът от тази корекция е увеличение на паричните средства и парични еквиваленти към 31 декември 2010 и 2009 съответно с 66,740 хил. лв. и 33,593 хил. лв. и съответния ефект върху нетното увеличение на паричните средства и парични еквиваленти за годината.
  - Рекласификация на паричните потоци, за да отговарят по-точно на оперативната дейност на Банката.

Корекциите описани по-горе нямат ефект върху отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход на Банката за предходни години, поради което Банката не е представила отчет за финансовото състояние към 1 януари 2010.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 3.14 Сравнителна информация (продължение)

Ефектът от промените върху отчета за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2010 е както следва:

	За годината, приключваща на 31.12.2010 (преди преизчисление)	Ефект от преиз- числение	За годината, приключваща на 31.12.2010 (след преизчисление)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	18,810	36,614	55,424
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(10,790)	(390)	(11,180)
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	(3,352)	(3,352)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти	-	275	275
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	8,020	33,147	41,167
Парични средства в началото на годината	28,708	33,593	62,301
Парични средства в края на годината	36,728	66,740	103,468

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в брой	8,263	8,323
Сметки в Централната банка	27,483	26,444
ОБЩО	35,746	34,767

Сметките в Централната банка към 31 декември 2011 и 2010 включват минимални нелихвоносни резерви на стойност съответно 27,645 хил. лв. и 26,085 хил. лв., резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка, на стойност съответно 142 хил. лв. и 75 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 31.12.2011	Към 31.12.2010
Разплащателни сметки в кредитни институции	1,021	1,961
Предоставени средства и депозити на кредитни институции	17,738	74,748
ОБЩО	18,759	76,709

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
<b>В лева</b>		
Ностро сметки в местни кредитни институции	23	7
	<u>23</u>	<u>7</u>
<b>В чуждестранна валута</b>		
Предоставени депозити при чуждестранни кредитни институции	4,249	4,349
Предоставени депозити при местни кредитни институции	13,489	70,399
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	571	1,937
Ностро сметки в местни кредитни институции	427	17
	<u>18,736</u>	<u>76,702</u>
<b>ОБЩО</b>	<u>18,759</u>	<u>76,709</u>

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Предоставени средства в лева	0.2%	0.7%
Предоставени средства в евро	0.8%	0.6%
Предоставени средства в долари на САЩ	0.2%	0.4%

Предоставените депозити на банки към 31 декември 2011 и 2010 са с падеж по-малък от три месеца, с изключение на предоставения към 31 декември 2010 депозит на местна банка в размер на 8,008 хил. лв.

## 6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Български държавни ценни книжа	30,310	19,409
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	5,454	4,317
Акции и дялове на местни предприятия	123	26
Деривативни инструменти	5,437	4,682
<b>ОБЩО</b>	<u>41,324</u>	<u>28,434</u>

## 7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Акции и дялове на местни предприятия	165	237
<b>ОБЩО</b>	<u>165</u>	<u>237</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Репо - сделки с частни нефинансови предприятия	1,518	-
Репо - сделки с физически лица	672	-
ОБЩО	2,190	-

Към 31 декември 2011 остатъчният матуритет на всички вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване е до четири месеца. Вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване са обезпечени с акции на местно дружество.

## 9. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

### (а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Частни фирми	178,870	161,026
Домакинства и физически лица	38,244	40,371
Бюджет	731	901
Финансови предприятия	1,925	-
	219,770	202,298
Обезценка за несъбираемост	(6,060)	(5,732)
ОБЩО	213,710	196,566

### (б) Анализ по отрасли

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Потребителски кредити	31,283	33,570
Промисленост	30,827	21,357
Строителство	28,362	26,131
Търговия	24,130	21,488
Селско стопанство	20,527	15,233
Здравеопазване	16,368	13,141
Туристически услуги	15,024	16,272
Транспорт	9,061	7,946
Операции с недвижими имоти	8,109	9,184
Финанси	1,925	-
Бюджет	731	901
Други отрасли	33,423	37,075
	219,770	202,298
Обезценка за несъбираемост	(6,060)	(5,732)
ОБЩО	213,710	196,566

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

През 2011 и 2010 отписаните вземания по кредити за сметка на заделената обезценка за несъбираемост са в размер съответно на 87 хил. лв. и 712 хил. лв. (виж също бел. 28).

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Кредити и вземания в лева	9.0%	9.4%
Кредити и вземания в евро	8.7%	9.3%
Кредити и вземания в долари на САЩ	10.0%	10.4%

## 10. ИНВЕСТИЦИИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Български държавни ценни книжа		
В лева	37,131	29,291
В чуждестранна валута	29,556	18,573
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти		
В лева	13,609	7,316
В чуждестранна валута	1,778	-
ОБЩО	82,074	55,180

Към 31 декември 2011 и 2010 ценни книжа с отчетна стойност съответно 7,930 хил. лв. и 15,773 хил. лв., са отдадени в залог при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства и получените дългосрочни заемни средства от Българската банка за развитие (виж бел.17).

Към 31 декември 2011 и 2010 Банката няма експозиция към държавен дълг на чуждестранни правителства.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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 2010	2,814	2,403	775	1,723	1,200	653	9,568
Придобити	11	98	-	9	270	125	513
Отписани	-	(60)	-	(2)	-	(26)	(88)
Трансфери	(84)	-	-	-	84	-	-
31 декември 2010	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
<b>Натрупана амортизация</b>							
1 януари 2010	(267)	(1,425)	(597)	(1,408)	(478)	(479)	(4,654)
Начислена за годината	(60)	(372)	(124)	(94)	(260)	(62)	(972)
Отписана	-	56	-	1	-	19	76
31 декември 2010	(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)
Нетна балансова стойност към 31 декември 2010	2,414	700	54	229	816	230	4,443
към 31 декември 2011	2,354	651	201	232	703	218	4,359

**12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия към 31 декември 2011 и 2010 са както следва:

	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
ДРУЖЕСТВО				
Токуда Здравноосигурителен фонд	-	51.85	-	1,037
ОБЩО			-	1,037

В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване). През 2011 Банката е продала дела си в Токуда Здравноосигурителен фонд и към 31 декември 2011 няма инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия.

Обобщената финансова информация на дъщерните и асоциираните дружества към 31 декември 2010 е както следва:

	Към 31.12.2010
Токуда Здравноосигурителен фонд	
Общо активи	3,033
Общо пасиви	731
Нетни активи	2,302
Дял на Банката в нетните активи на дружеството	1,194

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Годината, приключваща на 31.12.2010
Токуда Здравноосигурителен фонд	
Общо приходи	1,178
Обща печалба за периода	35
Дял на Банката в печалбите на дружеството	18

## 13. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Разходи за бъдещи периоди	279	183
Предоставени гаранционни депозити	59	65
Авансови плащания	103	68
ДДС за възстановяване	-	1,305
Други вземания	573	293
ОБЩО	1,014	1,914

## 14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Салдо в началото на година	12,829	3,084
Придобити през годината	1,564	9,786
Продадени през годината	(381)	(41)
Салдо в края на годината	14,012	12,829

## 15. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
В лева	-	6,000
В чуждестранна валута	901	366
ОБЩО	901	6,366

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2011 и 2010 са с падеж до три месеца.

Договорените лихвени проценти по депозити от кредитни институции са както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Депозити в лева	0.2%	0.2%
Депозити в евро	0.4%	-

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 16. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

	31 декември 2011			31 декември 2010		
	В лева	В чужде- странна валута		В лева	В чужде- странна валута	
		Общо	Общо		Общо	
<b>РЕЗИДЕНТИ</b>	102,008	184,605	286,613	84,135	189,888	274,023
Домакинства и физически лица	55,793	171,584	227,377	45,874	175,311	221,185
Бюджет	3,517	-	3,517	3,674	-	3,674
Услуги	20,611	5,102	25,713	10,794	4,179	14,973
Промисленост	4,568	333	4,901	5,624	1,622	7,246
Търговия	5,523	2,395	7,918	6,000	2,133	8,133
Транспорт	380	265	645	765	299	1,064
Строителство	3,888	2,079	5,967	4,561	2,573	7,134
Финансови предприятия	2,033	443	2,476	1,850	423	2,273
Селско стопанство	5,695	2,404	8,099	4,993	3,348	8,341
<b>НЕРЕЗИДЕНТИ</b>	821	74,758	75,579	372	71,148	71,520
	<u>102,829</u>	<u>259,363</u>	<u>362,192</u>	<u>84,507</u>	<u>261,036</u>	<u>345,543</u>

Средните договорени лихвени проценти по различните видове депозити към 31 декември 2011 и 2010 са както следва:

	лева	долари на САЩ	Евро
<b>2011</b>			
Безсрочни депозити	1.54	0.82	1.31
Срочни депозити	5.72	3.50	5.97
<b>2010</b>			
Безсрочни депозити	2.22	0.93	2.04
Срочни депозити	6.10	4.30	6.28

## 17. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2011 и 2010 Банката е получила дългосрочно и краткосрочно финансиране по договори, с цел използване на тези средства за кредитиране на клиенти на Банката, както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
<b>Дългосрочно финансиране от:</b>		
- Българска банка за развитие	-	13,000
- ДФ "Земеделие"	517	1,052
	<u>517</u>	<u>14,052</u>
<b>Краткосрочно финансиране от:</b>		
- Българска банка за развитие	-	3,376
- ДФ "Земеделие"	535	1,254
	<u>535</u>	<u>4,630</u>
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<u>1,052</u>	<u>18,682</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 17. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Получени заеми от Българска банка за развитие

Банката е получила заеми от Българска банка за развитие по програми за кредитиране на микро, малки и средни предприятия, както и за целево финансиране на селскостопански производители.

Към 31 декември 2010 задълженията по тези заеми са в размер на 16,376 хил. лв. През 2011 заемът е напълно изплатен.

### 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 2011 и 2010 са 952 хил. лв. и 1,770 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 производители 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 2011 и 2010 са 100 хил. лв. и 536 хил. лв.

## 18. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2011 и 2010 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 brutното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Банката през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 brutни месечни заплати. Към 31 декември 2011 и 2010 Банката е начислила съответно 237 хил. лв. и 240 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран актюер.

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

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност и вероятност за инвалидизация;
- Темп на текучество – 0.25;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 6.54 % годишна норма на дисконтиране.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 19. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

### 19.1 Данъчни активи

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Вземания по данъчно-ревизионни актове	63	63
Надвнесени авансови вноски за корпоративен данък	52	89
Общо	115	152

### 19.2 Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2011 и 2010 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	12	26
Дългосрочни доходи на персонала	24	24
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<b>36</b>	<b>50</b>
Отсрочени данъчни пасиви:		
Преценка на имоти при преминаване към МСФО	(38)	(38)
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(94)	(96)
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>(132)</b>	<b>(134)</b>
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(96)</b>	<b>(84)</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2011 и 2010 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 преценка на имоти при преминаване към МСФО в размер на 38 хил. лв. са отразени в собствения капитал.

## 20. ДРУГИ ПАСИВИ

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Банкови преводи в изпълнение	162	293
Неизползван платен отпуск и други задължения към персонала	131	263
Приходи за бъдещи периоди	21	31
Други задължения	269	381
ОБЩО	583	968

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2011 и 2010, с вальор за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени в първия работен ден съответно на 2012 и 2011.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

### Акционерен капитал

Към 31 декември 2011 и 2010 акционерният капитал на Банката е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Брой акции	5,300	4,500
Номинал на една акция в лева	10	10
<b>ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>53,000</b>	<b>45,000</b>

Към 31 декември 2011 и 2010 акционерната структура на Банката е както следва:

	Към 31.12.2011	%	Към 31.12.2010	%
Интернешънъл Хоспитал Сървис	5,248,560	99.03	4,312,060	95.82
ЕТ „Армада-Радослава Димитрова”	19,390	0.37	-	-
Легис Консулт АД	-	-	19,390	0.43
„Гарант и Ко 97” АД	15,000	0.28	15,000	0.33
Ей Ю Си Естаблишмънт	13,300	0.25	13,300	0.31
ММ Холдинг АД	3,750	0.07	3,750	0.08
„Токушукай София” ЕООД	-	-	136,500	3.03
<b>ОБЩО АКЦИИ</b>	<b>5,300,000</b>	<b>100</b>	<b>4,500,000</b>	<b>100</b>

### 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 2011 и 2010 резервите включват фонд „Резервен“ в размер на 813 хил. лв. и резерви от преценка на имоти до намерена стойност при преминаване на Банката към МСФО в размер на 384 хил. лв. представени нетно от отсрочен данък в размер на 38 хил. лв.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 22. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
<b>А. Приходи от лихви</b>		
Операции в лева		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	248	39
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	234	387
Лихви от кредити и вземания	8,890	11,292
Лихви от инвестиции държани до падеж	2,185	1,593
	<u>11,557</u>	<u>13,311</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	648	341
Лихви от кредити и вземания	10,428	10,349
Лихви от инвестиции държани до падеж	938	811
	<u>12,014</u>	<u>11,501</u>
<b>ОБЩО</b>	<u>23,571</u>	<u>24,812</u>
	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
<b>Б. Разходи за лихви</b>		
Операции в лева		
Лихви по депозити от кредитни институции	24	4
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	3,883	3,119
Лихви по получени заеми	393	709
	<u>4,300</u>	<u>3,832</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви по депозити от кредитни институции	-	4
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	11,257	10,917
Лихви по получени заеми	29	64
	<u>11,286</u>	<u>10,985</u>
<b>ОБЩО</b>	<u>15,586</u>	<u>14,817</u>

## 23. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ОТ/ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
В лева	3,052	2,514
В чуждестранна валута	1,302	1,338
	<u>4,354</u>	<u>3,852</u>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
В лева	247	275
В чуждестранна валута	549	260
	<u>796</u>	<u>535</u>
<b>ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО</b>	<u>3,558</u>	<u>3,317</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

#### 24. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Печалба/(загуба) от продажби на ценни книжа държани за търгуване	(24)	163
Печалба от преценка на ценни книжа държани за търгуване	490	135
Печалба от курсови разлики по валутни операции	4,555	8,415
	<u>5,021</u>	<u>8,713</u>

Както е оповестено в бел. 33.3, Банката използва деривативни инструменти, за да управлява своята изложеност на валутен риск, включително чрез валутни форуърд сделки. Печалбата от курсови разлики по валутни операции за 2011 и 2010 се състои основно от печалба от операции и преценка на тези деривативни инструменти.

#### 25. НЕТНИ ЗАГУБИ ОТ ВАЛУТНА ПРЕОЦЕНКА

Нетните загуби от валутна преценка представляват резултат от всекидневна преценка на валутните позиции на Банката. Както е оповестено в бел. 33.3 Банката има съществен нетна позиция в японски йени.

#### 26. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПЕЧАЛБИ/(ЗАГУБИ)

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Нетни реализирани печалби от финансови активи и финансови пасиви, неоценявани по справедлива стойност	36	56
Печалба/ (загуба) от нетекущи активи държани за продажба	(56)	72
Други оперативни приходи/(разходи)	(94)	38
ОБЩО	<u>(114)</u>	<u>166</u>

#### 27. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за персонала	5,371	5,095
Материали, наеми, консултантски и други външни услуги	3,503	2,914
Данъци, такси, командировки, обучение и други	2,279	1,901
ОБЩО	<u>11,153</u>	<u>9,910</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

## 28. НЕТНИ РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ

През 2011 и 2010 Банката е отчетла нетни разходи за начислени обезценки за несъбираемост по предоставени кредити и вземания на клиенти в размер съответно на 415 хил. лв. и 3,116 хил. лв.

Движението на обезценките за загуби и несъбираемост е както следва:

	Кредити и вземания на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010	3,328
Начислени обезценки за периода	4,698
Реинтегрирани обезценки за периода	(1,582)
Отписани кредити за сметка на обезценките	(712)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,732
Начислени обезценки за периода	3,525
Реинтегрирани обезценки за периода	(3,110)
Отписани кредити за сметка на обезценките	(87)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	6,060

## 29. 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 2011 и 2010. 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 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разход за текущ данък	(40)	(76)
Приход/ (разход) за отсрочен данък	(12)	4
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА</b>	<b>(52)</b>	<b>(72)</b>
Връзка между печалбата преди данъци и разхода за данък:		
Печалба преди данъци върху печалбата	74	360
Данъци върху печалбата по приложима данъчна ставка от 10 %	(7)	(36)
Данъчен ефект върху разходи, които не подлежат на приспадане при определяне на облагаемата печалба	(45)	(36)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА</b>	<b>(52)</b>	<b>(72)</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>70%</b>	<b>20%</b>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

### 30. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2011 и 2010 Банката има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Салдо към 31.12.2011	Салдо към 31.12.2010
Дружества под общ контрол		
Отпуснати кредити	-	724
Други вземания	781	419
Получени депозити	4,663	3,509
Дъщерни и асоциирани предприятия		
Получени депозити	-	1,730
Ключов ръководен персонал		
Отпуснати кредити	244	399
Получени депозити	5,899	3,537

Приходите и разходите, реализирани от Банката през 2011 и 2010 от сделки със свързани лица са както следва:

Свързани лица и видове сделки	За годината, приключваща на 31.12.2011	За годината, приключваща на 31.12.2010
Дружества под общ контрол		
Приходи от лихви	47	27
Приходи от такси и комисионни	46	57
Приходи от обмяна на валута	-	22
Приходи от услуги	-	40
Разходи за лихви	189	64
Разходи за такси и комисионни	18	16
Загуба от продажба на инвестиции	45	-
Дъщерни и асоциирани предприятия		
Разходи за лихви	-	86
Ключов ръководен персонал		
Приходи от лихви	17	142
Приходи от такси и комисионни	149	91
Приходи от обмяна на валута	-	65
Приходи от услуги	10	16
Разходи за лихви	132	119
Разходи за такси и комисионни	32	14
Други разходи	27	-

През 2011 Банката е продала дела си в Токуда Здравноосигурителен фонд (виж бел.12) на свързано лице. В резултат на сделката не е реализирана печалба или загуба.

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, изплатени през 2011, са на обща стойност 58 хил. лв. (2010: 72 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2011 са на обща стойност 442 хил. лв. (2010: 343 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

### 31. 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 31.12.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в брой	8,263	8,323
Сметки в Централната банка	27,483	26,444
Ностро сметки в местни кредитни институции	450	24
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	571	1,937
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца	17,738	66,740
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b>54,505</b>	<b>103,468</b>

### 32. 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 2011 и 2010 Банката е издала гаранции на клиенти в полза на трети лица в размер съответно на 10,000 хил. лв. и 9,991 хил. лв., от които съответно 9,142 хил. лв. и 9,318 хил. лв. са гаранции за добро изпълнение, обезпечени с блокирани средства при Банката или други активи на клиенти.

Неусвоените ангажименти по договорени кредити и овърдрафти към 31 декември 2011 и 2010 са в размер съответно на 19,802 хил. лв. и 15,470 хил. лв.

### 33. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

### 33. 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 рисковопреглените 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 2011 и 2010 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.риск.

#### 33.1 Кредитен риск

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

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

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 35,746 хил. лв. и 34,767 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 не носят кредитен риск за Банката поради тяхното естество и възможността Банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на кредитни институции в размер на 18,759 хил. лв. и 76,709 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Банката управлява кредитния риск, 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 2011

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

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

#### 33.1 Кредитен риск (продължение)

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер на 2,190 хил. лв. към 31 декември 2011 са обезпечени публични акции на местно дружество.

Финансовите активи държани за търгуване в размер 41,324 хил. лв. и 28,434 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010, носят основно пазарен риск за Банката, който е разгледан бел. 33.3.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 165 хил. лв. и 237 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск до балансовата стойност на инвестицията.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 66,687 хил. лв. и 47,864 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 не носят кредитен риск 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 15,387 хил. лв. и 7,316 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 носят кредитен риск за Банката до размера на инвестицията, който се управлява чрез периодично наблюдение на финансовото състояние на емитентите.

Поетите от Банката условни и неотменяеми ангажменти се състоят от издадени гаранции и неусвоени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 32 представлява максималната кредитна експозиция на Банката.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 213,710 хил. лв. и 196,566 хил. лв. съответно към 31 декември 2011 и 2010 носят кредитен риск за Банката. За определянето на размера на изложеност на Банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Банката, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложиени в банковото законодателство на Република България.

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

Група	Категория	Основни критерии	% риск
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 несъбираеми, включително просрочия над 180 дни, траен паричен недостиг на длъжника, несъстоятелност или ликвидация на длъжника, съдебно производство и други.	100%

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.1 Кредитен риск (продължение)

Загубата от обезценка и несъбираемост 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 риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлни процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Тези лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск.

#### *Качество на кредитния портфейл*

Класификационни групи към 31 декември 2011:

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	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	-

Класификационни групи към 31 декември 2010:

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Провизии		Размер	дял в %	Провизии
Редовни	137,014	67.73	450	13,446	9,991	100.00	-
Под наблюдение	43,314	21.41	1,233	2,005	-	-	-
Необслужвани	8,301	4.10	492	-	-	-	-
Загуба	13,669	6.76	3,557	-	-	-	-
Общо	202,298	100.00	5,732	15,471	9,991	100.00	-

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.1 Кредитен риск (продължение)

*Качество на кредитния портфейл (продължение)*

Предоставените от Банката кредити могат да се обобщат в следната таблица:

Наименование на групите	Към 31.12.2011		Към 31.12.2010	
	Кредити предоставени на юридически лица	Кредити предоставени на физически лица	Кредити предоставени на юридически лица	Кредити предоставени на физически лица
Непросрочени и необезценени	105,998	18,839	101,735	23,218
Просрочени, но необезценени	6,531	2,122	9,843	2,218
Обезценени на индивидуална основа	68,997	17,283	50,349	14,935
Общо	181,526	38,244	161,927	40,371
Заделени провизии	4,171	1,889	4,548	1,184
Нетни кредити	177,355	36,355	157,379	39,187

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 31.12.2011	Към 31.12.2010
Потребителски кредити	14,993	19,644
Ипотечни кредити	3,846	3,574
Корпоративни клиенти	105,998	101,735
Общо	124,837	124,953

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 31.12.2011	Към 31.12.2010
Потребителски кредити	1,729	1,744
Ипотечни кредити	393	474
Корпоративни клиенти	6,531	9,843
Общо	8,653	12,061

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.1 Кредитен риск (продължение)

##### Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
2011	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

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
2010	Група II	Група III	Група IV	
Потребителски кредити	5,771	1,919	4,492	10,840
Ипотечни кредити	1,737	667	349	2,390
Корпоративни клиенти	35,806	5,715	8,828	35,831
Общо	43,314	8,301	13,669	49,061

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

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Обезпечени с парични средства и ДЦК	4,529	1,186
Обезпечени с ипотека	113,621	125,773
Други обезпечения	101,020	75,144
Необезпечени	600	195
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(6,060)	(5,732)
Общо	213,710	196,566

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

**33.1 Кредитен риск (продължение)**

*Качество на кредитния портфейл (продължение)*

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

Сектор	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни Вземания		
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

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2010:

Сектор	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	1,256	25,436	15	13	-	24	1,175
	под наблюдение	117	7,508	50	75	-	92	2
	необслужвани	33	2,586	74	63	-	62	-
	загуба	93	4,841	90	137	2,738	1,006	-
Общо		1,499	40,371	229	288	2,738	1,184	1,177
Корпоративно	редовни	411	110,677	688	44	-	417	12,291
	под наблюдение	55	35,806	158	326	-	1,141	2,002
	необслужвани	21	5,715	555	154	-	430	-
	загуба	48	8,828	3,099	458	3,189	2,551	-
Общо		535	161,026	4,500	982	3,189	4,539	14,293
Бюджет	редовни	1	901	-	-	-	9	-
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		1	901	-	-	-	9	-
	Общо портфейл	2,035	202,298	4,729	1,270	5,927	5,732	15,470

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.1 Кредитен риск (продължение)

##### *Концентрация на кредитен риск*

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регулаторните ограничения за големи експозиции, съществува риск дейността на Банката, финансовото 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 2011 и 2010 е представена в таблицата по-долу:

	Към 31 декември 2011		Към 31 декември 2010	
	(хил.лв.)	% от капиталова база	(хил.лв.)	% от капиталов а база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	9,600	24.5%	9,663	24.9%
Общ размер на петте най-големи експозиции	41,017	104.7%	40,025	103.1%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	88,255	225.3%	73,472	189.2%

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

#### 33.2 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 изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матуритета), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността Банката взема предвид и ангажиментите, 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 риск;

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.2 Ликвиден риск (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 ѝ управление на основата на решенията на Управителния съвет, както и за текущото управление на активите и пасивите. Комитетът заседава най-малко веднъж месечно, а при необходимост (при опасност от ликвидна криза) и ежедневно, с цел преодоляване на евентуални ликвидни затруднения.

Контролът и регулирането на ликвидността общо за Банката и по офиси се извършва централизирано от 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 коефициенти на покритие и коефициенти 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 инвестирани 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 25:75 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.

Количествен измерител на ликвидния риск за Банката е коефициента 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 финансови институции със срок до 7 дни) към привлечените средства на Банката. Към 31 декември 2011 и 2010 коефициентът на ликвидни активи е съответно 39.81 % и 45.37 %. 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 2011 и 2010 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 8.6% и 8.4% от общите активи на Банката.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.2 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 2011 и 2010 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 4.5% и 18.6% от общите активи на Банката.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Банката притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2011 и 2010 са съответно 21 % и 16 % от общите активите. Поддържайки над 34 % (2010: 27 %) от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
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
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	<u>130,529</u>	<u>104,986</u>	<u>100,981</u>	<u>27,649</u>	<u>-</u>	<u>364,145</u>

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2011 голяма част от тях – 36 % (2010: 40 %) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2010, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от кредитни институции	6,366	-	-	-	-	6,366
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	137,195	95,022	94,327	18,999	-	345,543
Получени заеми	357	210	4,063	4,052	10,000	18,682
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	<u>143,918</u>	<u>95,232</u>	<u>98,390</u>	<u>23,051</u>	<u>10,000</u>	<u>370,591</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.3 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:

- ✓ Български държавни ценни книжа – в рамките на портфейла от ценни книжа се предвижда дялът на книжата, емитирани по вътрешния и външния дълг на страната, да не надхвърля 50%;
- ✓ Чуждестранни държавни ценни книжа – могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от ВВВ/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 ВВВ/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 ВВВ/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 инвестирани 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 25:75 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 2011

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

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

#### 33.3 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 стандартизирани лихвени шокове за определяне и анализиране на ефекта от различни рискови фактори върху стойността и доходността на портфейла, за да се определи оптималното съотношение риск/доход;
- ✓ Банката анализира съотношението риск/доход, като при равен риск избира инвестициите с по-висок доход, а при равен доход – тези с по-нисък риск.

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

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 стандартизирани 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 2011

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

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

#### 33.3 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, определен 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 (фиксиран или променлив) 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 2011

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

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

#### 33.3 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 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>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.3 Пазарен риск (продължение)

##### Лихвен риск(продължение)

Лихвените активи и пасиви на Банката към 31 декември 2010 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	64,353	4,349	8,007			76,709
Финансови активи държани за търгуване			10,395	11,113	2,218	23,726
Кредити и вземания от клиенти	181,228	561	7,425	2,639	4,713	196,566
Инвестиции държани до падеж	1,518	5,229	2,086	22,477	23,870	55,180
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>247,099</b>	<b>10,139</b>	<b>27,913</b>	<b>36,229</b>	<b>30,801</b>	<b>352,181</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от кредитни институции	6,366				-	6,366
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	137,195	95,022	94,327	18,999	-	345,543
Получени заеми	357	210	4,063	4,052	10,000	18,682
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>143,918</b>	<b>95,232</b>	<b>98,390</b>	<b>23,051</b>	<b>10,000</b>	<b>370,591</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>103,181</b>	<b>(85,093)</b>	<b>(70,477)</b>	<b>13,178</b>	<b>20,801</b>	<b>(18,410)</b>

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

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.71	0.54
Финансови активи държани за търгуване	4.29	4.35
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	7.63	-
Кредити и вземания от клиенти	9.05	10.15
Инвестиции държани до падеж	4.71	5.01
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Депозити от кредитни институции	0.20	0.21
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	4.04	4.36
Получени заеми	2.39	2.35

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.3 Пазарен риск (продължение)

##### *Валутен риск*

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

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

Валутният риск е риск от 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 йени, 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 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>	

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### 33.3 Пазарен риск (продължение)

##### *Валутен риск (продължение)*

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2010 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
<b>АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда при централни банки	10,537	23,260	686	103	181	34,767
Кредити и вземания от банки	7	57,458	13,034	5,909	301	76,709
Финансови активи държани за търгуване	12,064	16,370				28,434
Финансови активи на разположение за продажба	236	1				237
Кредити и вземания от клиенти	102,194	88,103	3,926	2,343		196,566
Инвестиции държани до падеж	36,607	16,007	2,566			55,180
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>161,645</b>	<b>201,199</b>	<b>20,212</b>	<b>8,355</b>	<b>482</b>	<b>391,893</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от кредитни институции	6,000	276	90			6,366
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	84,509	188,952	20,367	51,141	574	345,543
Получени заеми	15,345	3,337				18,682
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>105,854</b>	<b>192,565</b>	<b>20,457</b>	<b>51,141</b>	<b>574</b>	<b>370,591</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>55,791</b>	<b>8,634</b>	<b>(245)</b>	<b>(42,786)</b>	<b>(92)</b>	

Към 31 декември 2011 и 2010 Банката има значителни нетни задължения в японски йени, тъй като част от депозитната база е в тази валута. Японската йена 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 активи за търгуване и се преоценяват до справедлива стойност.

##### *Ценови риск*

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основният риск за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея финансови инструменти 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 риск.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

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

#### **33.3 Пазарен риск (продължение)**

##### *Чувствителност към пазарен риск*

Степента на риска, на които е изложен търговския портфейл на Банката, се оценява на дневна база посредством калкулирането на VaR (Value-at-risk), 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 „Монте Карло Симулация“, при ниво на достоверност 99% и стандартно отклонение 2.33%. През 2011 лимитът за стойност на VaR е 0.20%.

Към 31 декември 2011 Банката е направила анализ на лихвената чувствителност на база на предположението за повишение на лихвената с 200 базисни точки, приложено върху лихвения дисбаланс. Поради откритата нетна позиция на Банката, този сценарий би довел до увеличение на финансовия резултат за годината с 193 хил. лв. или 0.16%. В допълнение, Банката е направила анализ на чувствителност към намаление на лихвения марж 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 914 хил. лв.

За определяне на валутната чувствителност към 31 декември 2011 Банката е използвала анализ на Стойността под риск (VaR) чрез „Монте Карло Симулация“ и предположение за промяна на валутните курсове с 10%. При тези параметри Стойността на риск към 31 декември 2011 е определена на 18 хил. лв.

През 2011 във връзка с промяна на банковите регулации, Банката е променила начина за определяне на своята чувствителност към пазарен риск. Към 31 декември 2010, за определяне на чувствителността на Банката към пазарен риск се използва следният сценарий: загуба от валутни курсове 10%, загуба от срив на борсови цени – 15%, повишение на лихвената крива, използвана за дисконтиране на паричните потоци с 200 базисни точки. Тези параметри са прилагани за портфейлите от ценни книжа на Банката. На базата на този сценарий, стойността на VaR към 31 декември 2010 е 2,604 хил. лв.

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 2011.

### **34. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА**

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

### 34. 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, регулаторните 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 2011 и 2010. Банката използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

<u>Капиталова база</u>	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
<i>Капитал от първи ред</i>		
Внесен и регистриран капитал	53,000	45,000
Резерви	(4,962)	(5,249)
Минус: Нематериални активи	218	230
Минус: Инвестиции в акции на други компании	-	1,037
Минус: Специфични провизии за кредитен риск	8,995	-
<b>Общо първичен капитал</b>	<b>38,825</b>	<b>38,484</b>
<i>Капитал от втори ред</i>	<b>347</b>	<b>347</b>
<b>Общо капиталова база</b>	<b>39,172</b>	<b>38,831</b>
<u>Капиталови изисквания</u>		
Капиталови изисквания за кредитен риск	17,942	17,227
Капиталови изисквания за позиционен риск, валутен и стоков риск	1,029	638
Капиталови изисквания за операционен риск	1,952	1,741
Допълнително капиталова изискване - 4%	10,461	9,803
<b>Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход</b>	<b>31,384</b>	<b>29,409</b>
<u>Коефициенти</u>		
Обща капиталова адекватност (%)	14.98	15.84
Адекватност на капитала от първи ред (%)	14.98	15.84

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2011

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

#### 34. 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 2011 Банката е обособила специфични провизии за кредитен риск в размер на 8,995 хил. лв.