

ТОКУДА БАНК ГРУПА

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

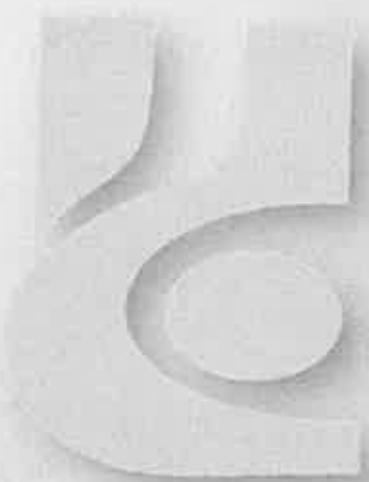
31 декември 2014

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2014

ТОКУДА БАНК АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



2014

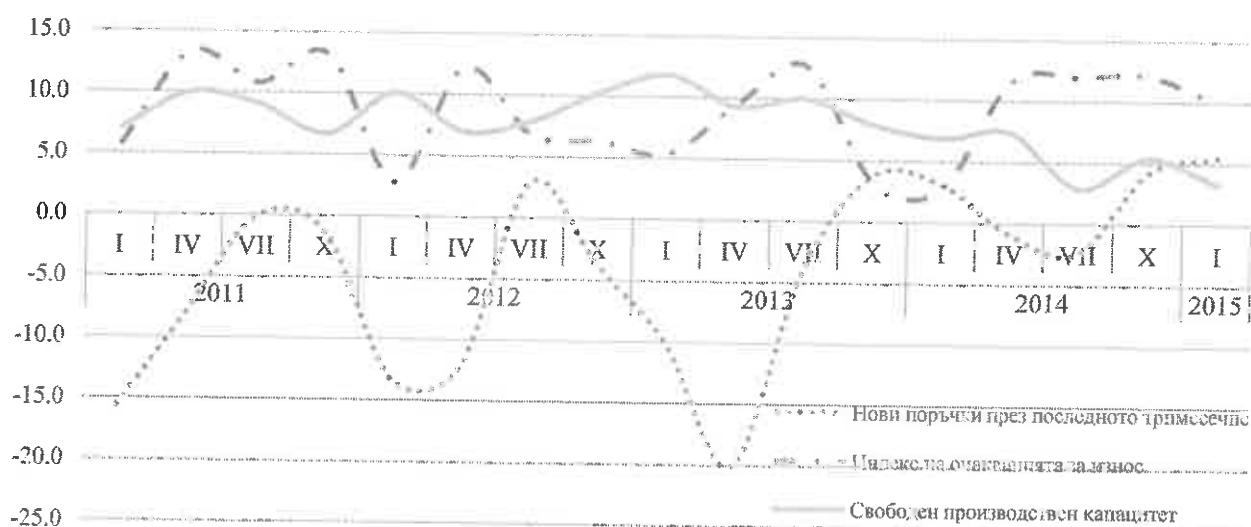
СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2014 г. | 3 |
| II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2014 година | 4 |
| 1. Приходи и разходи за дейността | 5 |
| 2. Кредитен портфейл | 8 |
| 3. Ценни книжа | 9 |
| 4. Привлечени средства | 10 |
| 5. Капитал и резерви | 11 |
| 6. Управление на риска | 11 |
| 7. Офисна мрежа | 11 |
| 8. Кореспондентски отношения | 11 |
| 9. Човешки ресурси | 11 |
| 10. Информационни технологии | 12 |
| III. Перспективи за развитие през 2015 г. | 12 |
| IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление | 12 |
| V. Отговорност на ръководството | 13 |

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2014 г.

През изтеклата 2014 г. темпът на икономически растеж в страната беше сравнително слаб (1.7% на годишна база), динамиката на показателите на бизнес-средата останаха нестабилни (фигура 1), а външната среда се запази в състояние, което не подпомага особено възстановяването на икономиката. Действително, наблюденията показват, че са налице известни основания за позитивни очаквания, доколкото през по-голямата част от изтеклата 2014 г. индексът на очакванията за износ се задържа над 10, индексът за нови поръчки през активния сезон в началото и в края на годината е по-голям от нула, а дельт на ненатоварените производствени мощности от началото на 2013 г. следва устойчива тенденция на плавно понижение. Засега обаче съживяването протича с бавни темпове, при водеща роля на вътрешното търсене, което все още не е в състояние да окаже благоприятно въздействие върху банковия сектор, тъй като едно несигурно функциониращо производство не може да бъде източник на печалба за кредиторите. Неблагоприятната бизнес-среда в България на фона на кризата в банковия сектор беше отчетена в множество авторитетни доклади, в т. ч. и в докладите на Европейската комисия и Световната банка, а това намери непосредствено негативно отражение върху инвестиционните решения на местни и чужди инвеститори. Запазващият се консерватизъм в нагласите както на финансовите посредници, така и на техните клиенти също оказа натиск върху темповете на кредитиране, поради което през 2014 г. те останаха ниски.

Фигура 1 Показатели на бизнес средата



Общата оценка на пазара на банкови продукти в известна степен е затруднена поради отнемането на лиценза за банкова дейност на една от най-големите банки в страната, тъй като в съответствие с изискванията на Европейската централна банка (ЕЦБ), считано от ноември 2014 г., Корпоративна търговска банка АД (КТБ) е изключена като отчетна единица от сектор „други парично-финансови институции“ и е прекласифицирана в институционален сектор „други финансови посредници“. Това, от своя страна, доведе до промени в статистическата информация за кредитните институции и през м. ноември 2014 г. при основните парични, депозитни и кредитни показатели на банковата система беше отчетено осезаемо понижение (от чисто механичен характер), което в значителна степен изкривява резултатите от анализите.

Показателна за запазването на консервативните нагласи през изтеклата година е динамиката на показателите за нов бизнес. Данните за 2014 г. показват, че новоотпуснатите кредити за нефинансови предприятия (14.2 млрд. лв.) остават на почти същото ниво, както и през предходната - 2013 г., когато за дванадесетте месеца бяха отпуснати кредити в размер на 13.9 млрд. лв. Запазват се предпочитанията към по-дългите матуритети, като средномесечният обем на новоотпуснатите кредити с матуритет над 5 години за 2014 г. възлиза на 48.4% от всички новоотпуснати кредити и това е показателно за отсъствието на

перспективни проекти с бърза възвращаемост. По отношение на валутната структура в сегмента се наблюдава увеличение на дела на левовите кредити за сметка на свиване на дела на новоотпуснатите кредити в евро и долари.

Известно раздвижване се наблюдава при кредитите за физически лица и домакинства. Тенденцията на понижение, запазила се от края на 2010 г. до края на 2013 г., се промени и през по-голямата част на 2014 г. показателите за динамика имат положителни стойности. Основен фактор за настъпилата промяна е увеличеното търсене на потребителски кредити и само отчасти - съживяването при жилищно-ипотечните продукти (през по-голямата част от изтеклата 2014 г. средномесечните обеми на новите кредити за домакинства се задържаха на нива над 200 млн. лв., а жилищните кредити – около 100 млн. лв.).

По всяка вероятност отчетеното съживяване на потребителското кредитиране е резултат от продължаващото възникване на неотложни разходи като например за здравни услуги, за погасяване на задължения към бюджета или към доставчиците на комунални услуги и т. н. Като цяло както населението, така и бизнесът имат все още слаба мотивация да теглят кредити, въпреки че лихвените равнища особено при жилищните кредити и корпоративния сегмент (с изключение на договорените в щатски долари) продължават да се понижават.

По отношение на пасива може да се каже, че има запазване на тенденциите, формирали се още в началото на кризата, а именно: поевтиняване на местния ресурс; увеличаване на спестяванията на населението; заместване на ресурса, предоставен от чуждестранни банки-майки на дъщерните банки в страната, с местен ресурс. Последната тенденция се проявява особено ясно през второто полугодие на 2014 г., когато банките освен свръхрезервите в БНБ и вземанията от сектор „държавно управление“ увеличиха значително своите чуждестранни активи, като успоредно с това намалиха чуждестранните си пасиви. В края на 2014 г. нетните чуждестранни активи на банките достигнаха 4.2 млрд. лв. (при 1.6 млрд. лв. в края на 2013 г.).

Симптоматично за неблагоприятните условия на средата е продължаващото нарастване на спестяванията (макар и със забавящи се темпове) на фона на понижаващите се лихви. Запазването на висока склонност към спестяване въпреки продължаващото ограничаване на постигнатата изгода е показателно за липсата на достатъчно инвестиционни алтернативи с удовлетворително съотношение между очакваната норма на доход и поемания риск от страна на инвеститорите. Това създава проблеми както за стопанските агенти, така и за банките, които в условията на ограничено търсене на кредити нямат възможност за пълноценна реализация на свободния си ресурс.

II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2014 година

По данни на Българската народна банка /БНБ/, през изтеклата година Токуда Банк АД /Банката/ запазва позицията, която заемаше през предходната година и се класира на 24^{то} място по сума на активите, с 0.52% дял от активите в банковата система и съответно 1.33% от активите на банките от втора група, към която се причислява и Токуда Банк АД. Активите на Банката към 31.12.2014 г. са на стойност 440,310 хил. лв., което е с 22,800 хил. лв. повече от предходната година (417,510 хил. лв.). Средномесечната стойност на активите за 2014 г. (424,716 хил. лв.) е близка до равнището от 2013 г. (424,344 хил. лв.).

През 2014 г. Банката реализира нетна загуба в размер на 8,932 хил. лв., поради което потенциалният доход на акция има отрицателна стойност (-1.31 лв.). През предходната 2013 г. отчетената загуба е на стойност 2,887 хил. лв.

През изтеклата година кредитният портфейл се увеличи (макар и със сравнително нисък темп), въпреки продължаващия икономически застой в страната, обуславящ липса на добри проекти за финансиране и приемливи със своята кредитоспособност инвеститори. В края на годината обемът на кредитния портфейл достига 225,080 хил. лв. преди обезценка (при 222,092 хил. лв. през 2013 г.), а качеството му се влошава с 3.18 пункта и в края на годината достига 60.15% от кредитите преди обезценка.

През 2014 г. Токуда Банк АД запазва 100% собственост върху учреденото през 2013 г. дъщерно дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД. Банката определя финансовата и оперативната политика на това предприятие. Резултатите на дружеството се признават в консолидирания финансов отчет, който Банката издава за 2014 г. Дружеството е с регистриран капитал 25 хил. лв. и завърши 2014 г. със загуба от 1 хил. лв.

1. Приходи и разходи за дейността

През 2014 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 11,889 хил. лв., което е с 1,055 хил. лв. (8.15%) по-малко от предходната година. През изтеклата година Банката продължава да се придържа към възприетата политика на ограничаване и контрол на административните разходи. В рамките на тази политика ръководството осъществява системен контрол върху разходите и провежда активни мерки за ограничаването им. Въпреки това, съотношението административни разходи плюс амортизации към нетни приходи от дейността се увеличи с 11.59 пункта над нивото от 2013 г. (88.16%) и достигна 99.75%. Основен фактор за нарастване на това съотношение е понижението на брутните приходи от лихви (с 1,447 хил. лв.), свиването на нетните приходи от такси и комисионни (с 269 хил. лв.), както и намаляването на нетните приходи от търговски операции (с 1,534 хил. лв.). Административните разходи се увеличиха с 468 хил. лв. (4.29%) спрямо отчетените през 2013 г. (10,898 хил. лв.) и в края на 2014 г. достигнаха 11,366 хил. лв. Отчетеното увеличение е предимно в резултат на натрупването на неизползвани отпуски, довело до провизирането им в края на годината. Останалите пера от категорията на административните разходи се запазват близо до нивата от 2013 г., тъй като през изтеклата година не са извършвани съществени реорганизации в административната и регионалната структура на Банката.

Измененията в структурата на общите приходи от дейността в Банката са умерени (виж таблица 1). Нетният лихвен доход намалява с 11.89% спрямо предходната година (поради запазване на относително висок дял на класифицираните кредити, както и поради понижената доходност от портфеля ценни книжа) и през 2014 г. дельт им намалява до 58.3% от общия размер на нетните приходи (при 60.8% дял през 2013 г.). Нелихвените доходи се свиват с по-слаби темпове и поради тази причина дельт им нараства от 39.2% през 2013 г. до 41.7% през 2014 г.

Приходите от лихви по предоставени кредити и други вземания намаляват с 887 хил. лв. до 14,003 хил. лв., но продължават да заемат най-голям относителен дял от общата стойност на лихвените приходи (77.60%). Въпреки понижението на приходите в абсолютна стойност, през изтеклата година дельт им се повишава с 1.20 процентни пункта спрямо отчетения през 2013 г. (76.40%) вследствие на по-интензивното понижение на приходите от лихви по ценни книжа. Водещ фактор за отчетеното понижение на брутните приходи с 1,447 хил. лв. е увеличеният дял на класифицираните кредити в група "загуба" (от 23.70% през 2013 г. до 25.86% през 2014 г.), което представлява сериозна пречка за реализирането на стабилен лихвен доход.

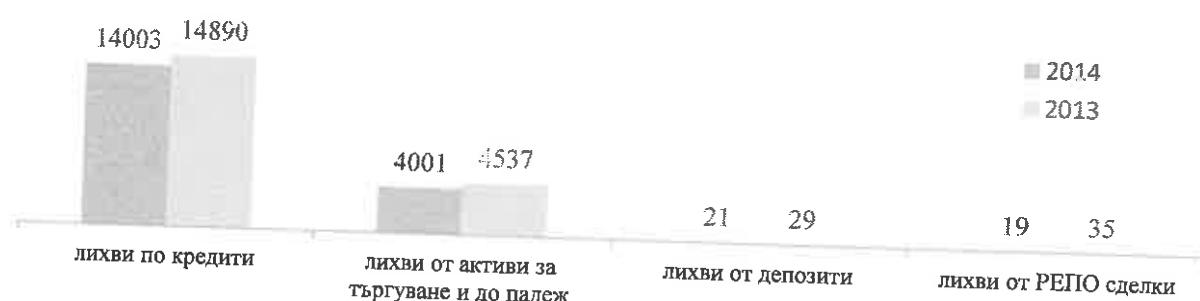
Таблица 1. Приходи от дейността

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | 18,044 | 19,491 |
| Разходи за лихви | -11,113 | -11,625 |
| Нетни приходи от лихви | 6,931 | 7,866 |
| Приходи от такси и комисионни | 4,021 | 4,288 |
| Разходи за такси и комисионни | -339 | -337 |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 3,682 | 3,951 |
| Нетни приходи от търговски операции | 262 | 1,796 |
| Други приходи (разходи) от дейността | 1,014 | -669 |
| Общо приходи от дейността | 11,889 | 12,944 |

Лихвените приходи от портфеля от дългови инструменти (фигура 2) също намаляват осезаемо (с 536 хил. лв. или 11.81% спрямо 2013 г.) вследствие на продажбата и обратното изкупуване на част от книжата с висок доход в през второто и третото тримесечие. Делт на тези приходи в общата стойност на приходите от лихви се понижи с 1.11 пункта и достигна 22.17%.

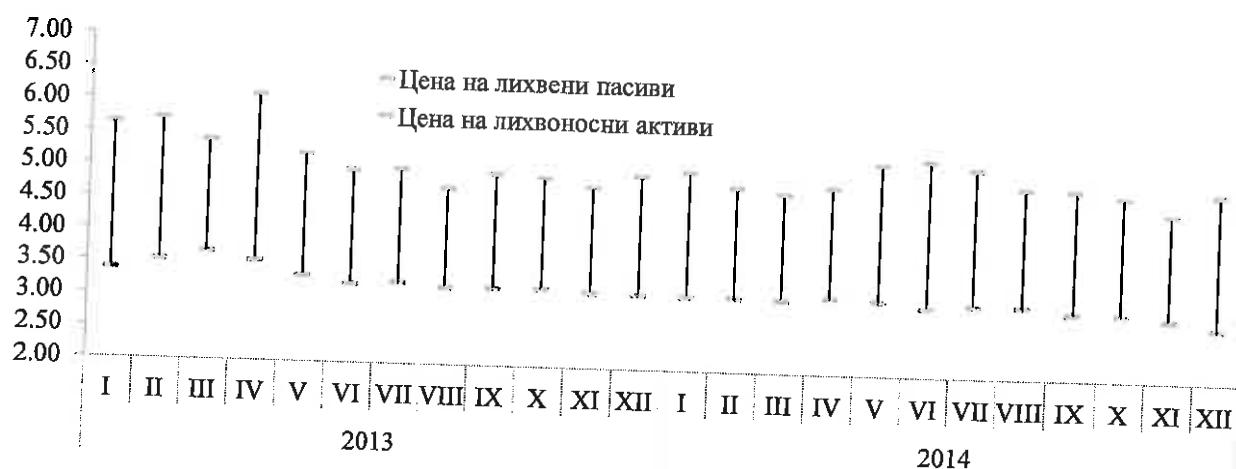
Доходът от лихви по предоставени депозити е на стойност 22 хил. лв., което е с 21.4% (6 хил. лв.) по-малко от отчетения през 2013 г., основно поради свиването на тази група активи. При 52.9 млн. лв. средно за 2013 г., обемът на предоставени депозити намалява до 24.9 млн. лв. през 2014 г. Ефектът върху приходите е по-умерен в сравнение с показателите за изменение на обема, тъй като свиването на тази група активи протича основно през второто полугодие, а през първото полугодие на 2014 г. усреднената им стойност достига 40,484 хил. лв.

Фигура 2. Лихвени приходи по източници



Въпреки понижението на нормата на приход от лихвоносни активи през изтеклия период се отчита запазване на лихвения спред (фигура 3). При среднопретеглена норма на приход на стойност 5.20% за 2013 г. доходността намалява до 4.96% за 2014 г., вследствие на увеличения дял на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 180 дни, както и в резултат от понижението на лихвите по новоотпуснатите кредити с оглед съобразяване с пазарната конюнктура. Това обаче се компенсира от понижените разходи за привлечен ресурс, които намаляват от 3.32% през 2013 г. до 3.07% през 2014 г. в резултат от корекциите на лихвените ставки и падежирането на относително скъпи депозити на клиенти в Банката. Благоприятно въздействие върху цената на привлечения ресурс оказа и привличането на клиенти от корпоративния сегмент и бюджетния сектор, което доведе до повишение на дела на разплащателните сметки с 3.6. п.п. Съпосочните изменения на двата компонента доведоха до запазване на лихвения спред на ниво 1.89% при отчет с натрупване през 2014 г., което е с 0.01 п.п. по-високо от усредненото за 2013 г. (1.88%).

Фигура 3. Компоненти на лихвения спред през 2014 г.



Нелихвени приходи

Нетните нелихвени приходи се запазват близо до равнището от предходната година, намалявайки със 120 хил. лв. (2.36%) и в края на 2014 г. достигат 4,958 хил. лв. С най-голяма тежест в тази група приходи продължава да е нетният доход от такси и комисионни (3,682 хил. лв.), който през изтеклата година намалява с 269 хил. лв. (6.81%) вследствие на понижените приходи от издадени гаранции с 362 хил. лв.

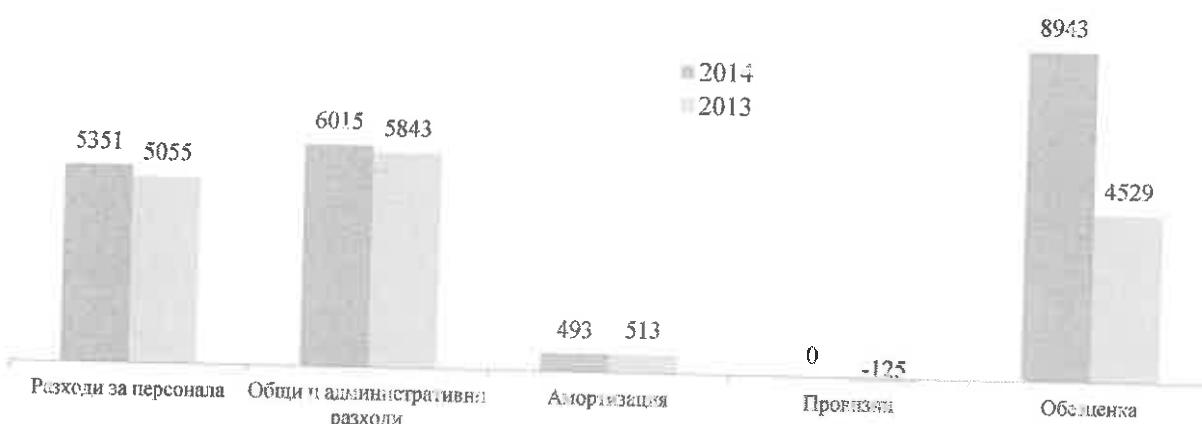
През изтеклата година се наблюдава съвсем слабо повишение на приходите от такси по левови и валутни преводи. Последните се увеличават с 19 хил. лв. до 1,602 хил. лв., и в същото време увеличават дела си в общата структура на брутните приходи от такси и комисионни с 2.93 процентни пункта поради относително по-бавната им динамика спрямо останалите пера в тази категория.

Неблагоприятната конюнктура на пазара на ценни книжа се отразява негативно върху нетните приходи от продажби и преоценка в оборотен портфейл и те намаляват с 35.29% през изтеклата година. От 1.4 млн. лв. през 2013 г. те спадат до 908 хил. лв. през изтеклия отчетен период. Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутните активи и пасиви се понижава с 55 хил. лв. и достига 338 хил. лв. през 2014 г.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2014 г. (фигура 4) са в размер на 20,802 хил. лв., което е с 4,987 хил. лв. или с 31.53% повече от предходната година. Основният фактор за нарастването на тази група разходи са разходите за провизии и обезценка, които са на стойност 8,943 хил. лв., или с 103.07% повече отколкото през предходната година (4,404 хил. лв.). Общите административни разходи нарастват със 172 хил. лв. (до 6,015 хил. лв), разходите за амортизация (493 хил. лв.) се запазват на практика без промяна спрямо 2013 г., а разходите за персонал се увеличават с 296 хил. лв. (до 5,351 хил. лв), въпреки че административната структура и офисната мрежа на Банката се запазват без съществена промяна, а средносписъчният брой на персонала се задържа на относително постоянно равнище (277 лица в края на изтеклата 2014 г.). Силното нарастване на дела на разходите за обезценка (с 15.14 п.п. – до 42.99%) води до изменение на структурата на тази група. Така например делът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в общата структура на нелихвените разходи се понижава с 6.24 п.п. (от 31.96% до 25.72% в края на изтеклата година). Съпоставимо е и изменението на дела на общите административни разходи (-8.03 п.п.). Делът на разходите за амортизация се свива с 0.87 п.п. – до 2.37%, а разходите за провизии достигат нулев дял през изтеклата 2014 г.

Фигура 4. Нелихвени разходи



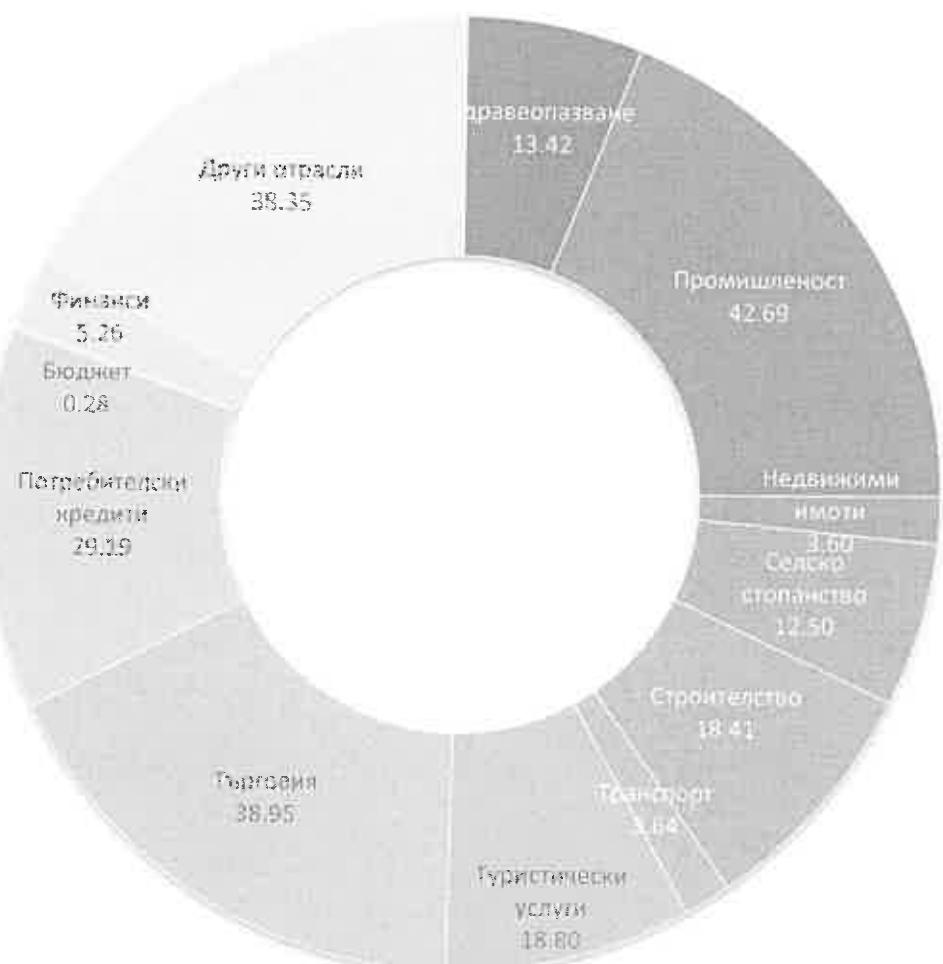
Делът на общите административни разходи (включващи тези за услуги, наеми, материали, за вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките /ФГВБ/, за телекомуникации и информационни технологии, охрана и други) намалява от 36.95% през 2013 г. до 28.92% през 2014 г., въпреки че в абсолютно изражение се отчита увеличение на стойност 172 хил. лв., с което общата им стойност достига 6,015 хил. лв. В резултат от забавените темпове на обновяване на технологичния парк разходите за амортизации продължават да се понижават и през изтеклата година достигат 493 хил. лв. (при 513 хил. лв. през 2013 г.), като делът им в общата структура се понижава до 2.37%.

2. Кредитен портфейл

В края на 2014 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката (фигура 5) е 225,080 хил. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 17,481 хил. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 207,599 хил. лв. Слабият положителен прираст на портфейла се дължи на неблагоприятните условия и задържащия се относително висок риск на средата. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка повишава дела си в общата структура на активите през 2014 г. до 47.15% (при 50.22% през предходната година).

Кредитите на корпоративни клиенти са 176,127 хил. лв., а делът им в брутния размер на кредитния портфейл (78.25%) се променя слабо в сравнение с предходната година (79.24%), което е закономерен резултат от сделката за цесия с портфейла на ТБ "Виктория" АД, в който кредитирането на дребно заема преобладаващ дял.

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



Измененията в сегмента кредитиране на граждани и домакинства са умерени. Делът им нараства от 15.72% от обема на брутните кредити през 2013 г. до 16.57% през 2014 г. В абсолютна стойност сегментът отчита положителен прираст на стойност 2,381 хил. лв., което представлява увеличение със 6.82% спрямо миналогодишните стойности. Известни изменения настъпват и в структурата на сегмента дребно банкиране, доколкото основната част от отчетения прираст се пада на потребителските кредити. Последните се увеличават с 2,185 хил. лв. до 29,186 хил. лв. в края на 2014 г., при което делът им в този сегмент се понижава от 82.58% до 82.81%. Делът на жилищно-ипотечните кредити (6,060 хил. лв.) в общия обем на дребното банкиране през изтеклата година намалява от 17.42% до 17.19%.

През 2014 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който за разлика от миналата година сега намалява дела си (с 3.94 процентни пункта до 18.97% от портфейла), следван от сектор търговия (чийто дял нараства от 16.95% до 17.30%), строителство (чийто дял нараства с 0.4 процентни пункта до 8.18%) и здравеопазване, чийто относителен дял се понижава до 5.96%.

При валутната структура на кредитния портфейл няма съществени изменения. Делът на кредитите в щатски долари намалява с 0.50 процентни пункта за сметка на увеличението на кредитите в единна европейска валута (с 0.42 п.п.) и в левове (с 0.08 процентни пункта). В края на 2014 г. дяловете са разпределени както следва: 48.99% в местна валута, 50.08% в евро и 0.94% в щатски долари.

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяване на икономиката, кризата продължи да формира нагласите на частния сектор и домакинствата. Влошаването на техния икономически статус и затрудненията, които изпитват за погасяване на задълженията си, се отразяват негативно върху темпа на кредитиране и това не позволява да се компенсира влошеното качество на портфейла чрез увеличение на неговия обем. През изтеклата година се запазва политиката за отпускане на заеми само на лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност, като показателно в това отношение е редовното обслужване на кредитите от тяхна страна. Въпреки това, през изтеклата година беше отчетено известно нарастване на класифицираните кредити (до 39.85%), което е обяснимо преди всичко със застой в кредитната активност.

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити към 31.12.2014 Банката е заделила провизии в размер на 17,481 хил. лв., с което кофициентът на покритие на портфейла със счетоводни провизии се повишиava от 5.58% до 7.77%. За класифицираните кредити в групите извън „редовни“ покритието с провизии за обезценка е 19.49%. Почти цялата обезценка (98.56%) е начислена по вземанията, класифицирани в група „загуба“ (таблица 2).

Таблица 2. Разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи.

| | 2014 | | | 2013 | | |
|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | брутна стойност | provizии по MCC | балансова стойност | брутна стойност | provizии по MCC | балансова стойност |
| Редовни | 135,383 | 0 | 135,383 | 140,659 | 0 | 140,659 |
| Под наблюдение | 16,293 | 139 | 16,154 | 25,250 | 9 | 25,241 |
| Необслужвани | 15,197 | 113 | 15,084 | 3,555 | 3 | 3,552 |
| Загуба | 58,207 | 17,229 | 40,978 | 52,628 | 12,388 | 40,240 |
| Общо | 225,080 | 17,481 | 207,599 | 222,092 | 12,400 | 209,692 |

3. Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа в края на 2014 год. се свива с 8,010 хил. лв. до 115,204 хил. лв. По този начин неговият дял в общата структура на активите намалява до 26.16%, което е с 3.35 процентни пункта по-малко от предходната година. Темпът на изменение спрямо предходната година е умерен (-6.5%). Запазването на относително висок дял на тази категория активи е обяснимо на фона на всеобщия застой в кредитирането в страната, което продължава да мотивира насочването на свободен ресурс към пазара на държавни ценни книжа. Преобладаващата част от тази категория активи (84,689 хил. лв.) имат характер на

инвестиции до падеж. Обемът на търговския портфейл намалява значително през изтеклата година (с 8,054 хил. лв.), а обемът на книжата на разположение за продажба намалява със 77 хил. лв., до 88 хил. лв.

Портфейлът от български държавни ценни книжа намалява с 5.31% до 77,618 хил. лв. Въпреки това техният дял в общия портфейл нараства с 0.85 процентни пункта до 67.37% вследствие на продажбата на една от високодоходните емисии с цел ограничаване на риска. Стойността на книжата на чуждестранни емитенти се запазва без изменение (28,957 хил. лв.), като дялът им в общата структура на портфейла от ценни книжа нараства с 1.64 процентни пункта до 25.14%. При капиталовите инструменти се отчита отрицателен прираст (на стойност 81 хил. лв.), с което и тяхната стойност в края на 2014 г. достига 241 хил. лв.

4. Привлечени средства

Обемът на привлечените средства през 2014 г. (таблица 3) се увеличава с 9.59% и достига 387,390 хил. лв. Източник на 68.14% от ресурса са физическите лица и домакинствата. През изтеклата 2014 г. дялът им се увеличава със 7.12 п.п. като резултат от нарастването на тази група депозити със 48,263 хил. лв. (22.38%). Преобладаващата част от отчетения прираст в този сегмент е за сметка на срочните депозити, които нарастват със 29,182 хил. лв. (до 200,513 хил. лв.). На второ място според дела на привлечените средства е корпоративният сегмент (с 22.02%). Отчетеното свиване на дела на юридическите лица е с 10.58 п.п. поради изтегляне на значителна част от ресурса (29,930 хил. лв.) в края на първото тримесечие. В резултат на тези действия настъпват изменения в структурата на ресурса от нефинансови институции, като депозитите на виждане свиват дела си с 1.14 п.п. (до 16.93% от ресурса), а срочните депозити на предприятията намаляват с 9.44 п.п. (до 5.09%).

Ресурсът от разпоредители с бюджетни средства нараства с 4,488 хил. лв. (29.54%) спрямо 2013 г. и в края на годината достига 19,682 хил. лв. По този начин дялът на сегмента в общата структура на привлечените средства се увеличава до 5.08%.

Съществено увеличение се отчита и по сметките на небанкови финансови институции, които се удвояват спрямо отчетеното през предходната година и в края на 2014 г. достигат 18,465 хил. лв. Отчетеният прираст е изцяло за сметка на срочните депозити, които се увеличават с 263.8% (до 17,991 хил. лв.), докато в същото време депозитите на виждане намаляват петкратно – до 474 хил. лв. Тези изменения довеждат до увеличение на общият дял на ресурса от небанкови финансови институции с 2.68 п.п. (до 4.77%).

Измененията в матуритетната структура са относително слаби. Дялът на срочните депозити се свива с 2.91 п.п. (до 61.49%), което успоредно с извършените корекции на лихвените ставки по продуктите с фиксиран матуритет позволява на Банката да постигне ефективна оптимизация на разходите за лихви.

Таблица 3. Структура на привлечените средства

| | 2014 | 2013 |
|---|---------|---------|
| Сметки на физически лица | 263,952 | 215,689 |
| - Депозити на виждане и спестовни депозити | 63,439 | 44,358 |
| - Срочни депозити | 200,513 | 171,331 |
| Бюджетни сметки | 19,682 | 15,194 |
| - Депозити на виждане | 19,682 | 15,194 |
| - Срочни депозити | | |
| Сметки на фирми | 85,291 | 115,221 |
| - Депозити на виждане | 65,577 | 63,859 |
| - Срочни депозити | 19,714 | 51,362 |
| Сметки на други небанкови финансови институции | 18,465 | 7,380 |
| - Депозити на виждане | 474 | 2,435 |
| - Срочни депозити | 17,991 | 4,945 |
| ОБЩО | 387,390 | 353,484 |

5. Капитал и резерви

Към 31.12.2014 г. капиталът на Банката е в размер на 49,290 хил. лв., което е с 15.3% по-малко от предходната година. Банката все още не може да покрие натрупаните загуби от предходни години, които достигат 10,591 хил. лв.

Към 31 декември 2014 и 2013 коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регуляторни коефициенти.

6. Управление на риска

Системата за управление на риска в Банката изпълнява пълноценно своите присъщи функции за предотвратяване на загуби и контролиране размера на допуснатите такива. Структурата и включва следните елементи: политика за управление на риска; правила, методи и процедури за оценка и управление на рисковете; организационна структура за управление на рисковете; параметри и лимити за извършване на сделки и операции; процедури за отчитане, оценка, информиране и последващ контрол на рисковете.

През 2014г. и 2013г. 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.

Повече информация за управлението на риска свързан с финансови инструменти е оповестена в приложения финансов отчет.

7. Офисна мрежа

През 2014 г. Поради неблагоприятната икономическа обстановка, както и поради придържането към консервативна политика при формиране на бюджета, през изтеклата година Банката не е предприемала засилване на регионалното си присъствие с откриване на нови изнесени регионални центрове.

Структурата на офисната мрежа е следната:

- Централно управление
- Офиси – 23 броя
- Изнесени работни места – 10 броя

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

8. Кореспондентски отношения

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

9. Човешки ресурси

През 2014 г. средният брой на служителите, работещи в Банката, е 260 (съответно 282 за 2013 г.).

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

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на персонала – квалификация, професионални умения, лояност. Служители на Банката участват и в множество форми на

обучение, свързано с техните функции, тъй като повишаването на квалификацията на персонала е едно от основните и доказали своята надеждност средства за подобряване ефективността на работа.

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

10. Информационни технологии

През изтеклата година продължи процесът по оптимизиране на въведената през 2012 г. нова софтуерна платформа, обслужваща основните потоци от данни в Банката. Въвеждането на нова платформа допринесе за усъвършенстване на технологичните процеси и контрола върху тях в банката, до подобряване качеството на обслужване на клиентите и осигуряване на надеждна информация за техните нужди.

III. Перспективи за развитие през 2015 г.

Основните приоритети на Банката за развитието ѝ през 2015 година са в следните направления:

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

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

1. Промени в акционерния капитал

През 2014 г. не са настъпили промени в акционерния капитал на Банката. Към 31.12.2014 г. той възлиза на 68 000 000 /шестдесет и осем милиона/ лева, разпределени на 6 800 000 /шест милиона и петстотин хиляди/ броя поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева за една акция и емисионна стойност, равна на номиналната.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката към 31.12.2014 г. са:

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

2. Управление

През 2014 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2014 г. са :

Надзорен съвет на Банката

Артър Стърн - председател на Надзорния съвет

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

Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

Управителен съвет на Банката

Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор;

Кирил Пенев – член на УС и изпълнителен директор;

Любомир Манолов – член на УС и изпълнителен директор (до 23.01.2014 г.);

Боян Икономов - член на УС и изпълнителен директор (от 22.05.2014 г.);

Димитър Славчев - член на УС (от 23.01.2014 г.);

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет, е на стойност 328 хил. лв. /триста двадесет и осем хиляди/ лева (съответно 338 хил. лв. през 2013 г.).

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

3. Дивидентна политика

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

V. Отговорност на ръководството

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

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

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

По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД:

Ваня Василева
Председател на УС и
Изпълнителен директор

София, 06 април 2015 г.

Кирил Пенев
Член на УС и
Изпълнителен директор



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКАМВРИ 2014**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Токуда Банк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Токуда Банк АД (“Банката”) и нейното дъщерно дружество (общо “Групата”), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповествяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидиран 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 спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповествяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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 Групата. 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 в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2014, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регуляторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството на Групата. Годищният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2014, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 6 април 2015, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



София
6 април 2015

ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(всички суми са посочени в хиляди лева)

| | | Бел. | Към 31 декември | |
|--|----|------|-----------------|----------------|
| | | | 2014 | 2013 |
| АКТИВИ | | | | |
| Парични средства и парични салда при централни банки | 4 | | 89,985 | 33,527 |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 5 | | 11,077 | 35,199 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 6 | | 30,427 | 38,481 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 7 | | 88 | 165 |
| Кредити и вземания от клиенти | 8 | | 207,599 | 209,692 |
| Инвестиции, държани до падеж | 9 | | 84,689 | 84,568 |
| Нетекущи активи, държани за продажба | 12 | | 3,752 | 7,455 |
| Имоти, машини и съоръжения | 10 | | 3,173 | 3,294 |
| Нематериални активи | 10 | | 549 | 634 |
| Други активи | 11 | | 8,960 | 4,486 |
| Общо активи | | | 440,299 | 417,501 |
| ПАСИВИ | | | | |
| Финансови пасиви, държани за търгуване | 13 | | - | 1,370 |
| Депозити от кредитни институции | 14 | | 149 | 931 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | 15 | | - | 1,456 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 16 | | 387,388 | 353,483 |
| Получени заеми | 17 | | - | 38 |
| Данъчни пасиви | 18 | | 83 | 65 |
| Други пасиви | 19 | | 3,398 | 1,944 |
| Общо пасиви | | | 391,018 | 359,287 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | | |
| Акционерен капитал | 20 | | 68,000 | 68,000 |
| Резерви | 20 | | 813 | 813 |
| Натрупана загуба | | | (10,599) | (7,704) |
| Загуба от текущата година | | | (8,933) | (2,895) |
| Общо собствен капитал | | | 49,281 | 58,214 |
| Общо пасиви и собствен капитал | | | 440,299 | 417,501 |

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на
06 Април 2015.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Боян Икономов
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Сильвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 06 април 2015



ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Бел. за годината, приключваща на
 31 декември

| | | 2014 | 2013 |
|---|----|-----------------|-----------------|
| Приходи от лихви | 21 | 18,044 | 19,491 |
| Разходи за лихви | 21 | <u>(11,113)</u> | <u>(11,625)</u> |
| Нетен лихвен доход | | 6,931 | 7,866 |
| Приходи от такси и комисионни | 22 | 4,021 | 4,288 |
| Разходи за такси и комисионни | 22 | <u>(339)</u> | <u>(337)</u> |
| Нетен доход от такси и комисионни | | 3,682 | 3,951 |
| Нетна печалба/(загуба) от финансови активи за търгуване | 23 | 700 | (2,866) |
| Друг оперативен доход | 24 | 574 | 3,992 |
| Оперативен доход | | 11,887 | 12,943 |
| Обезценка и провизии за загуби | 26 | (8,943) | (4,404) |
| Разходи за персонала | | <u>(5,376)</u> | <u>(5,068)</u> |
| Разходи за наем | | <u>(1,040)</u> | <u>(1,050)</u> |
| Други разходи | | <u>(5,442)</u> | <u>(5,300)</u> |
| Оперативни разходи | 25 | (11,858) | (11,418) |
| Печалба/(загуба) преди данъци | | (8,914) | (2,879) |
| Разход за данъци | 27 | <u>(19)</u> | <u>(16)</u> |
| Печалба/(загуба) за годината | | (8,933) | (2,895) |
| Друг всеобхватен доход | | | |
| Общ всеобхватен доход за годината | | (8,933) | (2,895) |

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 Април 2015.

Ваня Василева
 Председател на УС
 Изпълнителен директор

Боян Икономов
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
 Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 06 април 2015

София
 Reg. №033
 "Делойт Одит" ООД

ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(всички суми са посочени в хиляди лева)

| | Акционерен капитал | Резерви | Натрупана загуба | Общо |
|--|--------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|
| Салдо към 1 януари 2013 | 68,000 | 1,159 | (8,088) | 61,071 |
| Освободен преоценъчен резерв на DMA | | (346) | 346 | |
| Отсрочени данъци върху освободен преоценъчен резерв на DMA | | - | 38 | 38 |
| Загуба за годината | | - | (2,895) | (2,895) |
| Друг всеобхватен доход за годината | | - | - | - |
| Общ всеобхватен доход за годината | | - | (2,895) | (2,895) |
| Салдо към 31 декември 2013 | 68,000 | 813 | (10,599) | 58,214 |
| Загуба за годината | | - | (8,933) | (8,933) |
| Друг всеобхватен доход за годината | | - | - | - |
| Общ всеобхватен доход за годината | | - | (8,933) | (8,933) |
| Салдо към 31 декември 2014 | 68,000 | 813 | (19,532) | 49,281 |

Приложението консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 Април 2015.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Боян Икономов
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 06 април 2015



ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(всички суми са посочени в хиляди лева)

за годината, приключваща
на 31 декември

| | Бел | 2014 | 2013 |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| Паричен поток от основна дейност | | | |
| Нетна загуба за годината | | (8,933) | (2,895) |
| Разходи за данъци | 19 | 16 | |
| Амортизация | 495 | 514 | |
| Обезценка и провизии за загуби | 8,943 | 4,404 | |
| Загуба от продажба на активи | | 775 | |
| Нетен лихвен доход | (6,931) | (7,866) | |
| Приходи от дивиденти | (31) | (30) | |
| Загуба от отписване на имоти, машини и съоръжения | 38 | 14 | |
| Провизии | 138 | 9 | |
| Получени приходи от лихви | 19,922 | 20,138 | |
| Платени разходи за лихви | (11,560) | (13,755) | |
| Получени приходи от дивиденти | 31 | 30 | |
| Валутна преоценка на инвестиции, държани до падеж | (587) | (1,757) | |
| Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви | 1,544 | (403) | |
| Намаление/(Увеличение) на финансови активи за търгуване | 7,776 | (5,882) | |
| Увеличение на кредити и вземания от клиенти | (5,555) | (3,041) | |
| (Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба | (1,291) | 1,446 | |
| Увеличение на други активи | (1,358) | (396) | |
| Намаление на данъчни активи | | 53 | |
| Намаление по споразумения с клауза за обратно изкупуване | | (1,456) | (5,324) |
| (Намаление)/Увеличение на финансовите пасиви, държани за търгуване | (1,370) | 530 | |
| (Намаление)/Увеличение на депозитите от кредитни институции | (782) | 550 | |
| Увеличение/(Намаление) на депозитите от други клиенти, различни от кр. инст. | 34,329 | (30,639) | |
| Увеличение на други пасиви | 1,338 | 333 | |
| Нетен паричен поток от/(използван за) оперативна дейност | 31,631 | (42,370) | |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | | |
| Плащания за придобиване на инвестиции, държани до падеж | (26,462) | (36,833) | |
| Постъпления от инвестиции, държани до падеж | 17,922 | 30,175 | |
| Постъпления от финансови активи на разположение за продажба | 8,066 | | |
| Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения | (285) | (239) | |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения | 3 | | |
| Плащания за придобиване на нематериални активи | (45) | (137) | |
| Нетен паричен поток, използван за инвестиционна дейност | (801) | (7,034) | |
| Паричен поток от финансова дейност | | | |
| Изплатени средства по заеми | (38) | (362) | |
| Нетен паричен поток, използван за финансова дейност | (38) | (362) | |
| Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и пар.еквиваленти | 32,336 | (50,169) | |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината | 68,726 | 118,895 | |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на годината | 29 | 101,062 | 68,726 |

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 Април 2015.

Ваня Василева
Председател на УС

Изпълнителен директор

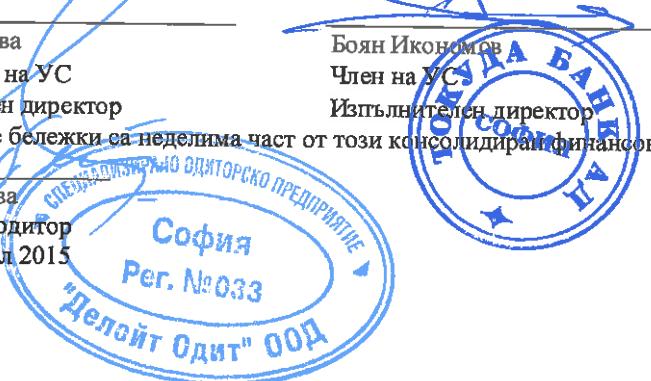
Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 06 април 2015

Боян Икономов

Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор



**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Настоящият консолидиран финансов отчет на Токуда Банк Група представя финансовото състояние на Токуда Банк АД („Банката“) и контролираното от нея дъщерно дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД („Дъщерното дружество“) като една отчетна единица („Групата“).

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

Към 31 декември 2014 емитираният капитал е 68,000,000 (шестдесет и осем милиона) лева, състоящ се от 6,800,000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2014 основният акционер на Групата е Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко, Лтд., Япония, притежаващ 99.53%.

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

Дейността на Банката през 2014 и 2013 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.

Групата осъществява дейността си през 2014 чрез Централа и 29 офиса, ИРМ и представителства (2013: 33). Към 31 декември 2014 в Групата работят на щат 263 служители (2013: 282).

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1 Общи положения

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и е за годината, приключваща на 31 декември 2014. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Токуда Банк АД е компанията-майка при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, която към 31.12.2014 г. притежава на 100 % дружеството „Токуда Сигурност“ ЕООД, София, Република България. Инвестицията в индивидуалния отчет на Банката е оповестена по цена на придобиване.

2.2 Счетоводна конвенция

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Счетоводна конвенция (продължение)

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

2.3 Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период

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

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансова пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.3 Промени в МСФО (продължение)

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

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

По настоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от CMCC, 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 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансово отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансово отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансово отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансово отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансово отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.3 Промени в МСФО (продължение)

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Групата очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на:

- 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 Групата управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

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

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

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на Токуда Банк АД, и Токуда Сигурност ЕООД (дъщерно дружество, върху което Банката упражнява контрол и притежава 100% от капитала). Контролът е наличен, когато Банката има възможността да ръководи финансовата и оперативната политика на дадено предприятие, така че да се извлечат изгоди от неговата дейност.

Компанията-майка е дружество, което пряко или косвено, притежава повече от 50% от правата на глас или правомощия да упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на друго дружество (дъщерно дружество).

Дъщерно дружество е това дружество, в което Групата пряко или косвено притежава повече от половината от правата на глас или съществуват правомощия за упражняване на контрол върху неговата финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.5. Принципи на консолидация

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

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

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на Банката и дъщерното дружество са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи.

Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерното дружество, за да се приведат неговите счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката.

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

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

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

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол (асоциирани предприятия), са включени в консолидирания финансов отчет по стойността на разходите за тяхното придобиване. Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения. Към 31 декември 2014 и 2013 Групата няма асоциирани предприятия.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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 консолидиран финансов отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

Основните предположения, допускания и преценки, приложени в настоящия консолидиран 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 Групата определя възстановимата стойност на активите. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и очакван период на реализация на обезпеченията. Бел. 31.2 описва процесът приложен от Групата за управление на кредитния риск и определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания.
- Определяне на справедлива стойност на финансовите активи и пасиви отчитани по справедлива стойност – бел. 31.5 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Групата прави преглед на полезнния живот на тези активи към края на всеки отчетени период и полезните им живот се променя когато това е необходимо. През 2014 не са правени промени в полезните живот на тези активи.

Цялата 2014 година премина в условията на продължаваща икономическа криза, което създава предпоставки Групата да продължи да оперира в несигурна пазарна среда. В следствие на това размерът на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Групата 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 Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 31.

3.2 Финансови активи

Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

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

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

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата няма такива активи.

Финансови активи и пасиви държани за търгуване

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти), които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31 декември 2014 финансовите активи, държани за търгуване се състоят основно от български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2013 финансовите активи държани за търгуване включват 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 Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

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

Към 31 декември 2014 и 2013 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Групата отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

Инвестиции държани до падеж

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Отписване и нетиране на финансови активи

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

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

Задбалансови финансови инструменти

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Обективни доказателства за обезценка включват следното:

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

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

3.3 Кредити и вземания

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

Обезценките за загуби и несъбирамост се оценяват като се отчита специфичният рисков. 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 несъбирамост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност.

Групата 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 ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Кредити и вземания (продължение)

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

3.4 Вземания и задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

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

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

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

3.5 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 Групата е направила оценка на наличните към тази дата имоти и е приела тяхната справедлива стойност за намерена стойност към датата на преминаване към МСФО. Намерената стойност се счита за цена на придобиване на съответните имоти към тази дата.

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

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

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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 разпределение на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на 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 разсрочват за периода на кредитите.

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:

| Вид валута | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------|------------|------------|
| Долари на САЩ | 1.60841 | 1.41902 |
| 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.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.9 Доходи на персонала

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

Доходите на персонала включват:

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

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

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

3.10 Данъци

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

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

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

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.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

Бел. 31.5 представя информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

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 Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и вследствие на това е вероятно поток от средства, включващ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

3.13 Активи придобити от обезпечения

Активите, придобити от обезпечения, които Групата няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност, и които не са инвестиционни имоти, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още бел. 11). Тези активи представляват обезпечения, които Групата е придобила от кредитополучатели, изпаднали в неплатежоспособност. Политиката на Групата е да продава придобитите обезпечения, когато намери достатъчно изгоден пазар за тях.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.14 Нетекущи активи държани за продажба

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

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

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

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

3.15 Сравнителна информация

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Парични средства в брой | 8,188 | 6,665 |
| Сметки в Централната банка | 81,797 | 26,862 |
| Общо | 89,985 | 33,527 |

Сметките в Централната банка към 31 декември 2014 и 2013 включват минимални нелихвоносни резерви на стойност съответно 39,117 хил. лв. и 11,735 хил. лв., резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сътълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка, на стойност съответно 157 хил. лв. и 138 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на привлечените депозити.

5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

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

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Ностро сметки в местни кредитни институции | 204 | 171 |
| Предоставени депозити при местни кредитни институции | 49 | 24,986 |
| Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции | 10,824 | 10,042 |
| Общо | 11,077 | 35,199 |

Предоставените депозити на кредитни институции към 31 декември 2014 и 2013 са с падеж по-малък от три месеца.

6. ФИНАНСОВИ, АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Български държавни ценни книжа | 28,240 | 31,375 |
| Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства | - | 1,964 |
| Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти | 2,034 | 4,985 |
| Акции и дялове на местни предприятия | 153 | 157 |
| Общо | 30,427 | 38,481 |

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Акции и дялове на местни предприятия | 165 | 165 |
| Начислена обезценка за годината | (77) | |
| Общо | 88 | 165 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

(а) Анализ по видове клиенти

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| в хиляди лева | | |
| Частни фирми | 176,127 | 175,975 |
| Домакинства и физически лица | 37,294 | 34,913 |
| Бюджет | 278 | 522 |
| Финансови предприятия | 5,263 | 4,054 |
| Финансов лизинг | 6,118 | 6,628 |
| | 225,080 | 222,092 |
| Обезценка за несъбирамост | (17,481) | (12,400) |
| Общо | 207,599 | 209,692 |

(б) Анализ по отрасли

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

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| в хиляди лева | | |
| Потребителски кредити | 29,186 | 27,001 |
| Промишленост | 42,688 | 50,876 |
| Строителство | 18,412 | 17,284 |
| Търговия | 38,945 | 37,635 |
| Селско стопанство | 12,504 | 12,909 |
| Здравеопазване | 13,421 | 15,887 |
| Туристически услуги | 18,795 | 13,842 |
| Транспорт | 3,642 | 3,152 |
| Операции с недвижими имоти | 3,596 | 3,601 |
| Финанси | 5,263 | 4,054 |
| Бюджет | 278 | 522 |
| Други отрасли | 38,350 | 35,329 |
| | 225,080 | 222,092 |
| Обезценка за несъбирамост | (17,481) | (12,400) |
| Общо | 207,599 | 209,692 |

През 2014 и 2013 отписаните вземания по кредити за сметка на заделени провизии за обезценка за несъбирамост са съответно в размер на 1,907 и 2,430 хил. лв. (виж също бел. 26).

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

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Кредити и вземания | Кредити и вземания |
| в хиляди лева | | |
| Баланс към 1 януари | 12,400 | 9,169 |
| Допълнителни загуби от обезценка | 12,373 | 6,689 |
| Реинтегриране | (5,385) | (1,028) |
| Отписване на вземания | (1,907) | (2,430) |
| Баланс към 31 декември | 17,481 | 12,400 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

9. ИНВЕСТИЦИИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Български държавни ценни книжа | 49,378 | 50,592 |
| Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства | 19,549 | 12,620 |
| Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти | 15,762 | 21,356 |
| Общо | 84,689 | 84,568 |

Към 31 декември 2014 и 2013 ценни книжа с отчетна стойност съответно 22,907 хил. лв. и 19,002 хил. лв., са отدادени в залог при БНБ като обезпечение за привлеченияте от Групата бюджетни средства.

Към 31 декември 2014 няма ценни книжа блокирани като обезпечение по задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване (2013 : 1,375 хил. лв.).

ТOKУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | в хиляди лева | Земя и стради | Оборудване | Офис средства | Транспортни средства | Стопански инвентар | Други активи | Нематериални и активи | Активи в процес на придобиване | Общо |
|---------------------------------|---------------|------------------|--------------|------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------------|------|
| Отчетна стойност | | | | | | | | | | |
| 01 Януари 2013 | 2,741 | - | 2,571 | 973 | 647 | 681 | 826 | 535 | 8,974 | |
| Придобити | - | 268 | (189) | 11 | 20 | - | 137 | - | 436 | |
| Отписани | - | - | - | (95) | - | (88) | (555) | (11) | (938) | |
| Трансфери | 5 | - | - | - | - | - | 440 | (445) | - | |
| 31 Декември 2013 | 2,746 | 2,650 | 984 | 572 | 593 | 848 | 79 | 8,472 | | |
| Придобити | | | | | | | | | | |
| Отписани | - | 170 | (427) | - | 40 | 75 | 47 | - | 332 | |
| Продадени | - | (2) | - | (49) | (1) | (213) | (24) | - | (713) | |
| Трансфери | - | (2) | - | 2 | - | - | - | - | (3) | |
| 31 Декември 2014 | 2,746 | 2,389 | 984 | 564 | 455 | 871 | 79 | 8,088 | | |
| Нагрупана амортизация | | | | | | | | | | |
| 01 Януари 2013 | (447) | (2,194) | (742) | (433) | (408) | (659) | - | - | (4,883) | |
| Начислена за годината | (60) | (205) | (42) | (58) | (46) | (103) | - | - | (514) | |
| Отписана | - | 183 | - | 34 | 88 | 548 | - | - | 853 | |
| 31 Декември 2013 | (507) | (2,216) | (784) | (457) | (366) | (214) | - | - | (4,544) | |
| Начислена за годината | | | | | | | | | | |
| Отписана | (60) | (158) | (42) | (49) | (56) | (130) | - | - | (495) | |
| 31 Декември 2014 | (567) | (1,947) | (826) | (458) | (246) | (322) | - | - | 673 | |
| Нетна балансова стойност | | | | | | | | | | |
| 31 Декември 2013 | 2,239 | 434 | 200 | 115 | 227 | 634 | 79 | 3,928 | | |
| 31 Декември 2014 | 2,179 | 442 | 158 | 106 | 209 | 549 | 79 | 3,722 | | |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

11. ДРУГИ АКТИВИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Активи придобити от необслужвани кредити | 8,867 | 2,999 |
| Начислена обезценка на активи придобити от необслужвани кредити за годината | (660) | (94) |
| Други активи | 1,680 | 902 |
| Обезценка на други активи | (1,409) | - |
| Данък за възстановяване | 234 | 407 |
| Разходи за бъдещи периоди | 122 | 135 |
| Предоставени гаранционни депозити | 67 | 65 |
| Авансови плащания | 59 | 72 |
| Общо | 8,960 | 4,486 |

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

| Движение на обезценка на други активи | 2014 | 2013 |
|---|--------------|-----------|
| Баланс към 1 януари | - | - |
| Допълнителни загуби от обезценка | 1,409 | - |
| Реинтегриране | - | - |
| Отписване на вземания | - | - |
| Баланс към 31 декември | 1,409 | - |
| Движение на обезценка на други активи | 2014 | 2013 |
| Баланс към 1 януари | 94 | - |
| Загуби от обезценка свързани с активи прекласифицирани от държани за продажба | 98 | 94 |
| Допълнителни загуби от обезценка | 468 | - |
| Баланс към 31 декември | 660 | 94 |

12. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Сaldo в началото на година | 7,455 | 13,920 |
| Придобити през годината | 1,291 | 5,730 |
| Продадени през годината | - | (9,210) |
| Прехвърлени към активи придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити) | (4,993) | (2,905) |
| Начислена обезценка за годината | (1) | (80) |
| Сaldo в края на годината | 3,752 | 7,455 |

През 2014 Групата е придобила активи на стойност 1,200 хил. лв. от договор за прехвърляне право на собственост вместо изпълнение (2013: 4,890 хил. лв.).

13. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|----------|--------------|
| Деривативни инструменти | - | 1,370 |
| Сaldo в края на годината | - | 1,370 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

14. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Депозити от кредитни институции | 149 | 931 |
| | 149 | 931 |

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2014 и 2013 са с падеж до три месеца.

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

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|-------------|--------------|
| Репо - сделки с кредитни институции | - | 1,456 |
| | - | 1,456 |

Към 31 декември 2014 Групата няма задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване.

16. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Сметки на физически лица | | |
| - Депозити на виждане и спестовни депозити | 63,439 | 44,358 |
| - Срочни депозити | 200,513 | 171,331 |
| Бюджетни сметки | | |
| - Депозити на виждане | 19,682 | 15,194 |
| Сметки на фирми | | |
| - Депозити на виждане | 65,575 | 63,858 |
| - Срочни депозити | 19,714 | 51,362 |
| Сметки на други небанкови финансови институции | | |
| - Депозити на виждане | 474 | 2,435 |
| - Срочни депозити | 17,991 | 4,945 |
| | 387,388 | 353,483 |

17. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2014 Групата е погасила своите задължения по договор с Държавен фонд „Земеделие“.

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Краткосрочно финансиране от: | | |
| - ДФ „Земеделие“ | - | 38 |
| Общо заеми | - | 38 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

18. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Данъчни активи

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата не отчита отсрочен данъчен актив върху натрупана данъчна загуба в размер на 11,048 хил. лв. и 2,933 хил. лв. съответно, поради факта, че съществува несигурност по отношение на бъдещите облагаеми печалби, срещу които да може да бъде усвоен.

Към 31 декември 2014 непризнатите отсрочени данъчни активи са както следва:

| Данъчна загуба възникнала през | Сума | Непризнат данъчен актив | Изтичаща през |
|-----------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| 2012 | 1,208 | 121 | 2017 |
| 2013 | 1,725 | 173 | 2018 |
| 2014 | 8,115 | 811 | 2019 |
| Общо | 11,048 | 1,105 | |

| Други временни разлики | Сума | Непризнат данъчен актив |
|------------------------|------------|----------------------------|
| Обезценка на активи | 664 | 66 |
| | 664 | 66 |

Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2014 и 2013 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|--------------|-------------|
| Отсрочени данъчни активи: | | |
| Неизползван отпуск от персонала | 14 | 7 |
| Дългосрочни доходи на персонала | 26 | 26 |
| Общо отсрочени данъчни активи | 40 | 33 |
| Отсрочени данъчни пасиви: | | |
| Разлики между счетоводна и данъчна амортизация | (123) | (98) |
| Общо отсрочени данъчни пасиви | (123) | (98) |
| Отсрочени данъчни пасиви, нетно | (83) | (65) |

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2014 и 2013 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

19. ДРУГИ ПАСИВИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Банкови преводи в изпълнение | 715 | 1,079 |
| Неизползван платен отпуск | 120 | 64 |
| Други кредитори | - | 3 |
| Провизии по дългосрочни доходи на персонала | 258 | 257 |
| Задължения към ТБ Виктория АД | 1,847 | - |
| Други задължения | 458 | 541 |
| | 3,398 | 1,944 |

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2014 и 2013, с валоръз за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени до втория работен ден съответно на 2015 и 2014.

Към 31 декември 2014 година задълженията към ТБ Виктория АД представляват дължими суми във връзка с два сключени договора за прехвърляне на вземания и поемане на дълг.

Към 31 декември 2014 и 2013 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 брутни месечни заплати. Към 31 декември 2014 и 2013 Групата е начислила съответно 258 хил. лв. и 257 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран акционер.

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

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност и вероятност за инвалидизация;
- Темп на текучество – 0.19;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 2.91 % годишна норма на дисконтиране.

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Акционерен капитал

Към 31 декември 2014 и 2013 акционерният капитал на Групата е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Акционерен капитал (продължение)

Към 31 декември 2014 и 2013 акционерната структура на Групата е, както следва:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| в хиляди лева | | |
| Брой акции | 6,800 | 6,800 |
| Номинал на една акция в лева | 10 | 10 |
| Основен капитал | 68,000 | 68,000 |

| | 2014 | % | 2013 | % |
|------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Интернешънъл Хоспитал Сървис | 6,767,950 | 99.53 | 6,767,950 | 99.53 |
| „Гарант и Ко 97“ АД | 15,000 | 0.22 | 15,000 | 0.22 |
| ЕЙ Ю Си Естаблишмънт | 13,300 | 0.20 | 13,300 | 0.20 |
| ММ Холдинг АД | 3,750 | 0.05 | 3,750 | 0.05 |
| Общо акции | 6,800,000 | 100 | 6,800,000 | 100 |

Резерви

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

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

Към 31 декември 2014 и 2013 резервите включват фонд „Резервен“ съответно в размер на 813 хил. лв. и 813 хил. лв.

21. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| в хиляди лева | | |
| А. Приходи от лихви | | |
| Лихви от финансови активи, държани за търгуване | 1,029 | 1,505 |
| Лихви от кредити и вземания от кредитни институции | 21 | 29 |
| Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване | 19 | 35 |
| Лихви от кредити и вземания от клиенти | 14,003 | 14,890 |
| Лихви от инвестиции държани до падеж | 2,972 | 3,032 |
| Лихви | 18,044 | 19,491 |

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| в хиляди лева | | |
| Б. Разходи за лихви | | |
| Лихви по депозити от кредитни институции | 1 | 1 |
| Лихви по депозити, други, различни от кредитни институции | 11,110 | 11,615 |
| Лихви по получени заеми | 2 | 9 |
| Лихви | 11,113 | 11,625 |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

22. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Приходи от такси и комисионни | | |
| Приходи от такси и комисионни по преводни операции | 1,552 | 1,530 |
| Други | 728 | 855 |
| Приходи от такси по обслужване на сметки | 481 | 416 |
| Такси и комисионни по предоставени кредити | 456 | 326 |
| Приходи от такси по обслужване на карти | 331 | 282 |
| Приходи от комисионни по операции с касови наличности | 276 | 320 |
| Обслужване на гаранции | 197 | 559 |
| | 4,021 | 4,288 |
| Разходи за такси и комисионни | | |
| Разходи за такси по обслужване на карти | 205 | 181 |
| Други | 42 | 62 |
| Разходи за такси и комисионни по преводни операции | 28 | 30 |
| Разходи за такси и комисионни по застраховки | 26 | 31 |
| Разходи за такси по откриване и обслужване на сметки | 24 | 22 |
| Разходи за такси за регистър на ЦК | 14 | 11 |
| | 339 | 337 |
| Нетен доход от такси и комисионни | 3,682 | 3,951 |

23. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ/ (ЗАГУБИ) ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНИЕ

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--|-------------|----------------|
| Загуба от продажби на ценни книжа, държани за търгуване | (16) | (55) |
| Печалба/(Загуба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване | (61) | 1,457 |
| Печалба/(Загуба) от курсови разлики по валутни операции | 777 | (4,268) |
| | 700 | (2,866) |

Както е оповестено в бел. 31.4, Групата използва деривативни инструменти, за да управлява своята изложеност на валутен рисък, включително чрез валутни форуърд сделки. Печалбата за 2014 и загубата за 2013 от курсови разлики по валутни операции е свързана основно с операции и преоценка на тези деривативни инструменти.

24. ДРУГ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|-------------|--------------|
| Нетни печалби/(загуби) от валутна преоценка | (438) | 4,662 |
| Печалба от продажба на инвестиционни ценни книжа, на разположение за продажба | 809 | - |
| Дивиденти | 31 | 30 |
| Нетни загуби от отписани активи, различни от тези, държани за продажба | (4) | (14) |
| Загуба от негекущи активи, държани за продажба | - | (775) |
| Други оперативни приходи | 176 | 89 |
| | 574 | 3,992 |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

25. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| в хиляди лева | | |
| Разходи за персонала | 5,376 | 5,068 |
| Амортизация | 495 | 514 |
| Разходи за наем | 1,040 | 1,050 |
| Вноски във Фонд за гарантиране на влоговете в банките | 1,685 | 1,762 |
| Други разходи | 3,262 | 3,024 |
| | 11,858 | 11,418 |

26. ОБЕЗЦЕНКА И ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ

Нетните разходи за начислени обезценки през 2014 и 2013 са представени в таблицата по-долу:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| в хиляди лева | | |
| Загуба от обезценка на | | |
| Предоставени кредити и други вземания от клиенти | 6,988 | 5,661 |
| Други активи на разположение за препродажба | 77 | - |
| Нетекущи активи, държани за продажба | 1 | 80 |
| Други активи | 1,877 | - |
| Инвестиции, държани до падеж | (1,212) | - |
| Провизии по | | |
| Кредитни ангажименти и гаранции | - | (125) |
| Обезценка и провизии за загуби | 8,943 | 4,404 |

27. ПРИХОД/(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 2014 и 2013. 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:

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| в хиляди лева | | |
| Разход за текущ данък | | |
| Разход за отсрочен данък | (19) | (16) |
| Общо разходи за данъци | (19) | (16) |
| Връзка между загубата преди данъци и разхода за данък: | | |
| Загуба преди данъци върху печалбата | (8,914) | (2,879) |
| Данък съгласно приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 (10% за 2013) | 891 | 288 |
| Данъчен ефект от непризнати разходи | (52) | (123) |
| Ефект от непризнат данъчен актив върху данъчна загуба на разположение за приспаддане | (811) | (173) |
| Ефект от други временни разлики, по които не е признат отсрочен данъчен актив | (47) | (8) |
| Разход за данъци | (19) | (16) |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

| Свързани лица и салда (в хиляди лева) | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Основен акционер | | |
| Получени депозити | 656 | 5,466 |
| Дружества под общ контрол | | |
| Други вземания | | |
| Получени депозити | 41,589 | 29,203 |
| Ключов ръководен персонал | | |
| Отпуснати кредити | 20 | 73 |
| Получени депозити | 88 | 39 |

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2014 и 2013 от сделки със свързани лица са, както следва:

| Свързани лица и видове сделки (в хиляди лева) | 2014 | 2013 |
|---|------|------|
| Основен акционер | | |
| Приходи от обмяна на валута | | 2 |
| Разходи за лихви | 47 | 98 |
| Дружества под общ контрол | | |
| Приходи от такси и комисионни | 190 | 162 |
| Приходи от обмяна на валута | 29 | 31 |
| Приходи от услуги | 6 | 17 |
| Разходи за лихви | 536 | 471 |
| Разходи за такси и комисионни | 1 | 46 |
| Други разходи | - | 24 |
| Ключов ръководен персонал | | |
| Приходи от лихви | 1 | 6 |
| Разходи за лихви | 1 | - |
| Други разходи | 1 | 33 |

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2014, са на обща стойност 41 хил. лв. (2013: 40 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2014 са на обща стойност 287 хил. лв. (2013: 298 хил. лв.).

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

29. 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:

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|---|----------------|---------------|
| Парични средства в брой (бел. 4) | 8,188 | 6,665 |
| Сметки в Централната банка (бел. 4) | 81,797 | 26,862 |
| Ностро сметки в местни кредитни институции (бел. 5) | 204 | 171 |
| Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции (бел. 5) | 10,824 | 10,042 |
| Представени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца (бел. 5) | 49 | 24,986 |
| Общо парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци | 101,062 | 68,726 |

30. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Гаранции | 7,952 | 7,557 |
| Неусвоени кредитни ангажименти | 12,382 | 19,955 |
| | 20,334 | 27,512 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

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

През 2014 и 2013 Групата не е използвала деривативни инструменти за хеджиране. Групата 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 Групата са кредитен, ликвиден и пазарен, който включва лихвен, валутен и ценови риск.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.1. Финансови активи и пасиви

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

в хиляди лева

31 декември 2014

| | За търгуване | Кредити и други вземания | Държани до падеж | Други по аморт. | Балансова стойност | Справедлива стойност |
|---|---------------|--------------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Финансови активи | | | | | | |
| Парични с-ва и наличности при БНБ | - | 89,985 | - | - | 89,985 | 89,985 |
| Предоставени средства на др. банки | - | 11,077 | - | - | 11,077 | 11,077 |
| Предоставени кредити и др. вземания от клиенти | - | 207,599 | - | - | 207,599 | 211,101 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 30,427 | - | - | - | 30,427 | 30,427 |
| Инвестиции държани до падеж | - | - | 84,689 | - | 84,689 | 86,237 |
| Общо активи | 30,427 | 308,661 | 84,689 | - | 423,777 | 428,827 |
| Финансови пасиви | | | | | | |
| Привл. средства от банки | - | - | - | 149 | 149 | 149 |
| Привлечени средства от клиенти | - | - | - | 387,388 | 387,388 | 390,364 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | - | - | - | - | - | - |
| Други финансовые пасивы | - | - | - | 2,562 | 2,562 | 2,562 |
| Общо пасиви | - | - | - | 390,099 | 390,099 | 393,075 |

в хиляди лева

31 декември 2013

| | За търгуване | Кредити и други вземания | Държани до падеж | Други по аморт. | Балансова стойност | Справедлива стойност |
|---|---------------|--------------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Финансови активи | | | | | | |
| Парични с-ва и наличности при БНБ | - | 33,527 | - | - | 33,527 | 33,527 |
| Предоставени средства на др. банки | - | 35,199 | - | - | 35,199 | 35,199 |
| Предоставени кредити и др. вземания от клиенти | - | 209,692 | - | - | 209,692 | 210,610 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 38,481 | - | - | - | 38,481 | 38,481 |
| Инвестиции държани до падеж | - | - | 84,568 | - | 84,568 | 86,208 |
| Общо активи | 38,481 | 278,418 | 84,568 | - | 401,467 | 404,025 |
| Финансови пасиви | | | | | | |
| Привл. средства от банки | - | - | - | 931 | 931 | 931 |
| Привлечени средства от клиенти | - | - | - | 353,483 | 353,483 | 354,281 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | - | - | - | 1,456 | 1,456 | 1,456 |
| Получени заеми | - | - | - | 38 | 38 | 38 |
| Други финансовые пасивы | - | - | - | 1,079 | 1,079 | 1,079 |
| Общо пасиви | - | - | - | 356,987 | 356,987 | 357,785 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31.2 Кредитен рисък

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

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 89,985 хил. лв. и 33,527 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013 не носят кредитен рисък за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на кредитни институции в размер на 11,077 хил. лв. и 35,199 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Групата управлява кредитния рисък, свързан с предоставени аванси на кредитни институции като залага лимити на експозиция към определен контрагент.

Финансовите активи, държани за търгуване в размер 30,427 хил. лв. и 38,481 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013, носят основно пазарен рисък за Групата, който е разгледан бел. 31.4. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 88 хил. лв. към 31 декември 2014 и 165 хил. лв. към 31 декември 2013, представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен рисък до балансовата стойност на инвестицията.

Дълговите ценни книжа, държани до падеж и емитираны от Република България в размер на 49,378 хил. лв. и 50,592 хил. лв., съответно към 31 декември 2014 и 2013, са гарантирани от Българската държава. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Дълговите ценни книжа, държани до падеж и емитираны от чуждестранни правителства към 31 декември 2014 и 2013 са в размер съответно на 19,549 хил. лв. и 12,620 хил. лв., са гарантирани от чуждестранни правителства на Европейския съюз. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Дълговите ценни книжа, държани до падеж и емитираны от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 15,762 хил. лв. и 21,356 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013 носят кредитен рисък за Групата до размера на балансовата стойност на инвестицията, който се управлява чрез периодично наблюдение на финансовото състояние на емитентите.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.2 Кредитен рисък (продължение)

Поетите от Групата условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции и неусвоени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 30 представлява максималната кредитна експозиция на Групата.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 207,599 хил. лв. и 209,692 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013 носят кредитен рисък за Групата. За определянето на размера на изложеността на Групата към този рисък, се извършва анализ на индивидуалния рисък за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.2 Кредитен риск (продължение)

Класификационни групи към 31 декември 2014:

| Група | 2014 | | | Неусвоен ангажимент | | | По предоставени гаранции | | |
|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|--------------------------|--|--|
| | Размер | дял в % | Обезценка | Размер | дял в % | Обезценка | | | |
| Редовни | 135,383 | 60.15 | - | 12,375 | 7,737 | 97.30 | | | |
| Под наблюдение | 16,293 | 7.24 | 139 | 2 | 215 | 2.70 | | | |
| Необслужвани | 15,197 | 6.75 | 113 | 1 | - | - | | | |
| Загуба | 58,207 | 25.86 | 17,229 | 4 | - | - | | | |
| Общо | 225,080 | 100.00 | 17,481 | 12,382 | 7,952 | 100.00 | | | |

Класификационни групи към 31 декември 2013:

| Група | 2013 | | | Неусвоен ангажимент | | | По предоставени гаранции | | |
|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|--------------------------|--|--|
| | Размер | дял в % | Обезценка | Размер | дял в % | Обезценка | | | |
| Редовни | 140,659 | 63.33 | - | 19,949 | 7,057 | 93.38 | | | |
| Под наблюдение | 25,250 | 11.37 | 9 | 6 | - | - | | | |
| Необслужвани | 3,555 | 1.60 | 3 | - | - | - | | | |
| Загуба | 52,628 | 23.70 | 12,388 | - | 500 | 6.62 | | | |
| Общо | 222,092 | 100.00 | 12,400 | 19,955 | 7,557 | 100.00 | | | |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.2 Кредитен рисък (продължение)

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

| в хиляди лева | Предоставени кредити и др. вземания от клиенти | |
|--|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Активи, отчитани по амортизирана стойност | | |
| Индивидуално обезценени | | |
| Под наблюдение | 315 | 97 |
| Необслужвани | 2,570 | 194 |
| Загуба | 42,187 | 34,673 |
| Отчетна стойност | 45,072 | 34,964 |
| Загуби от обезценка | (17,481) | (12,400) |
| Балансова стойност | 27,591 | 22,564 |
| Просрочени, но необезценени | | |
| Редовни | 10,799 | 17,750 |
| Под наблюдение | 14,785 | 24,235 |
| Необслужвани | 6,845 | 3,362 |
| Загуба | 10,964 | 17,121 |
| Отчетна стойност | 43,393 | 62,468 |
| Балансова стойност | 43,393 | 62,468 |
| Необезценени и без просрочия | | |
| Редовни | 124,582 | 122,908 |
| Под наблюдение | 1,194 | 918 |
| Необслужвани | 5,782 | - |
| Загуба | 5,057 | 834 |
| Отчетна стойност | 136,615 | 124,660 |
| Балансова стойност | 136,615 | 124,660 |
| Общо балансова стойност | 207,599 | 209,692 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.2 Кредитен риск (продължение)

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

| в хиляди лева | 2014 | | 2013 | |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Просрочени, но необезценени | Индивидуално обезценени | Просрочени, но необезценени | Индивидуално обезценени |
| Без просрочие | | 14,606 | | 7,144 |
| Просрочия до 30 дни | 15,726 | 617 | 30,431 | 76 |
| Просрочия от 31 до 60 дни | 5,248 | 8 | 1,925 | 196 |
| Просрочия от 61 до 90 дни | 4,981 | 324 | 10,598 | 19 |
| Просрочия от 91 до 180 дни | 6,569 | 3,413 | 2,511 | 343 |
| Просрочия над 180 дни | 10,869 | 26,104 | 17,003 | 27,186 |
| Отчетна стойност | 43,393 | 45,072 | 62,468 | 34,964 |
| Загуби от обезценка | | (17,481) | | (12,400) |
| Балансова стойност | 43,393 | 27,591 | 62,468 | 22,564 |

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

| в хиляди лева | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Обезпечени с парични средства и ДЦК | 1,803 | 6,595 |
| Обезпечени с ипотека | 163,310 | 148,731 |
| Залог на машини и съоръжения | 16,871 | 14,081 |
| Залог на вземания | 15,101 | 18,909 |
| Други обезпечения | 24,682 | 31,725 |
| Необезпечени | 3,313 | 2,051 |
| Обезценка | (17,481) | (12,400) |
| Общо | 207,599 | 209,692 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.2 Кредитен риск (продължение)

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Парични средства и парични салда при централни банки: | | |
| рейтинг BBB | 89,985 | 33,527 |
| Общо парични средства и парични салда при централни банки | 89,985 | 33,527 |
| Кредити и вземания от кредитни институции: | | |
| рейтинг A+ | 1,700 | 8,934 |
| рейтинг BB+ | 90 | 1,069 |
| рейтинг BBB+ | - | 39 |
| рейтинг BBB | - | 96 |
| рейтинг BBB- | 9,124 | - |
| без рейтинг | 163 | 25,061 |
| Общо кредити и вземания от кредитни институции | 11,077 | 35,199 |
| Финансови активи, държани за търгуване: | | |
| рейтинг BB+ | - | 1,963 |
| рейтинг BBB | - | 13,312 |
| рейтинг BBB- | 30,274 | 18,063 |
| без рейтинг | 153 | 5,143 |
| Общо финансови активи, държани за търгуване | 30,427 | 38,481 |
| Инвестиции, държани до падеж: | | |
| рейтинг A- | - | 1,909 |
| рейтинг BB | 8,057 | - |
| рейтинг BB+ | 4,537 | 3,628 |
| рейтинг BBB | - | 34,549 |
| рейтинг BBB- | 61,683 | 24,672 |
| рейтинг BBB+ | 4,058 | 5,902 |
| без рейтинг | 6,354 | 13,908 |
| Общо инвестиции, държани до падеж | 84,689 | 84,568 |
| Финансови активи на разположение за продажба (без рейтинг) | 88 | 165 |

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

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

Финансовите активи държани до падеж, за които не е посочен кредитен рейтинг представляват основно корпоративни облигации от местни емитенти, обезпечени с недвижимо имущество.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.2 Кредитен рисък (продължение)

Концентрация на кредитен рисък

Значителен процент от кредитния портфейл на Групата е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регуляторните ограничения за големи експозиции, съществува рисък дейността на Групата, финансовото ѝ 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 Групата към клиенти различни от кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Групата) по балансова стойност към 31 декември 2014 и 2013 е представена в таблицата по-долу:

| | 2014 | | 2013 | |
|--|-----------|----------------------|-----------|-----------------------|
| | (хил.lv.) | % от капиталова база | (хил.lv.) | % от капиталов а база |
| Най-голяма обща експозиция към клиентска група | 9,197 | 18.88% | 8,756 | 27.00% |
| Общ размер на петте най-големи експозиции | 36,262 | 74.43% | 38,093 | 117.30% |
| Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала | 52,924 | 108.63% | 100,604 | 309.90% |

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

31.3 Ликвиден рисък

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

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

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

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

За осигуряване политиката по ликвидността Групата 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 рисък;
- разработва сценарии за действие на Групата както в нормална обстановка – „действащо предприятие“, така и в период на „ликвидна криза“;
- регламентира задължителната информация за нуждите на текущото управление, както и за отчетността пред БНБ.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.3 Ликвиден рисък (продължение)

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

Основен орган за управление на ликвидността на Групата 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 Групата и по офиси се извършва централизирано от направление "Ликвидност и пазари".

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

Съотношението каква част от активите на Групата ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /ценни книжа и активи от паричния пазар/ и каква част ще бъдат предоставени като кредити на нефинансови предприятия и/или физически лица е динамична величина и зависи от текущата икономическа ситуация. Към настоящия момент това съотношение е 33:67 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.

Групата поддържа голям обем високоликвидни активи под формата на парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Към 31 декември 2014 и 2013 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 20% и 8% от общите активи на Групата.

Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на кредитни институции. В основата си това са депозити в първо класни международни и български кредитни институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2014 и 2013 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 3% и 8% от общите активи на Групата.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Групата притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2014 и 2013 са съответно 12.4 % и 14.8 % от общите активи. Поддържайки над 35 % (2013: 31 %) от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.3 Ликвиден риск (продължение)

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2014, съобразно техния остатъчен срок е следното:

| 31.12.2014 в хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|--|----------------|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|----------------|
| Финансови пасиви | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | 149 | - | - | - | - | 149 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 173,854 | 48,512 | 128,601 | 36,421 | - | 387,388 |
| Общо финансови пасиви | 174,003 | 48,512 | 128,601 | 36,421 | - | 387,537 |

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2013, съобразно техния остатъчен срок е следното:

| 31.12.2013 в хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|--|----------------|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|----------------|
| Финансови пасиви | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | 931 | - | - | - | - | 931 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | 1,456 | - | - | - | - | 1,456 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 138,723 | 77,462 | 117,313 | 19,985 | - | 353,483 |
| Получени заеми | 38 | - | - | - | - | 38 |
| Общо финансови пасиви | 141,148 | 77,462 | 117,313 | 19,985 | - | 355,908 |

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2014 голяма част от тях – 45 % (2013: 40 %) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с единомесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това единомесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск

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

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

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

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

Управлението на пазарните рискове включва:

- Определяне на съотношението каква част от активите на Групата ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /цennи 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 Групата. Към настоящия момент това съотношение е 33:67 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.
- 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 Групата, входящите и изходящи парични потоци, нуждите от ликвидност, нивото на доход и целите на Групата.
- Анализ на съотношението риск/доход.

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

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

За оценка на лихвената чувствителността на търговския портфейл Групата 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 Групата анализира ефекта от няколко стандартизиирани лихвени шокове. Ценовата промяна при паралелно изместване на кривата на доходността с 200 базисни точки не трябва да надвишава 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие.

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

За измерване и оценка на лихвенния рискове Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса), разпределящ лихвоносните активи и пасиви по времеви диапазони, в зависимост от моментите на тяхната преоценка (за инструментите с плаващ лихвен процент) и падеж (за инструментите с фиксиран лихвен процент). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвенния процент. Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност. Ръководството оценява експозицията на Групата към лихвен рискове в банковия портфейл и чувствителността ѝ към този рискове, като умерена, с оглед обемите и структурата на бизнеса.

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

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

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск(продължение)

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

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

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

Лихвените активи и пасиви на Групата към 31 декември 2014 са, както следва:

| 31.12.2014 в хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|----------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Лихвени активи | | | | | | |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 11,077 | - | - | - | - | 11,077 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 2,681 | - | 9,828 | 17,695 | 223 | 30,427 |
| Кредити и вземания от клиенти | 196,261 | - | 1,004 | 871 | 9,463 | 207,599 |
| Инвестиции, държани до падеж | 5,024 | 9,408 | 2,003 | 49,730 | 18,524 | 84,689 |
| Общо лихвени активи | 215,043 | 9,408 | 12,835 | 68,296 | 28,210 | 333,792 |
| Лихвени пасиви | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | 149 | - | - | - | - | 149 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | - | - | - | - | - | - |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 173,854 | 48,512 | 128,601 | 36,421 | - | 387,388 |
| Получени заеми | - | - | - | - | - | - |
| Общо лихвени пасиви | 174,003 | 48,512 | 128,601 | 36,421 | - | 387,537 |
| Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно | 41,040 | (39,104) | (115,766) | 31,875 | 28,210 | |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск(продължение)

Лихвените активи и пасиви на Групата към 31 декември 2013 са, както следва:

| 31.12.2013 в хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|----------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------|
| <i>Лихвени активи</i> | | | | | | |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 35,199 | - | - | - | - | 35,199 |
| Финансови активи, държани за търгуване | - | - | 6,231 | 28,983 | 3,267 | 38,481 |
| Кредити и вземания от клиенти | 198,612 | 371 | 1,804 | 874 | 8,031 | 209,692 |
| Инвестиции, държани до падеж | 2,892 | - | 9,841 | 49,289 | 22,546 | 84,568 |
| Общо лихвени активи | 236,703 | 371 | 17,876 | 79,146 | 33,844 | 367,940 |
| <i>Лихвени пасиви</i> | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | 931 | - | - | - | - | 931 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | 1,456 | - | - | - | - | 1,456 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 138,723 | 77,462 | 117,313 | 19,985 | - | 353,483 |
| Получени заеми | 38 | - | - | - | - | 38 |
| Общо лихвени пасиви | 141,148 | 77,462 | 117,313 | 19,985 | - | 355,908 |
| Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно | 95,555 | (77,091) | (99,437) | 59,161 | 33,844 | |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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

| в хиляди лева | Годината, приключваща на 31.12.2014 | Годината, приключваща на 31.12.2013 |
|--|---|---|
| <i>Лихвоносни активи</i> | | |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 0.08 | 0.10 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 3.27 | 3.90 |
| Кредити и вземания от клиенти | 6.51 | 6.58 |
| Инвестиции, държани до падеж | 3.69 | 3.54 |
| <i>Лихвоносни пасиви</i> | | |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | 0.37 | 0.29 |
| Депозити от кредитни институции | 0.12 | 0.14 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 3.06 | 3.22 |
| Получени заеми | — | 2.00 |

Валутен риск

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

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2014 е следната:

| 31.12.2014 в хиляди лева | Лева | Евро | Долари на САЩ | Японски йени | Други | Общо |
|--|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------|----------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства и парични салда при централни банки | | | | | | |
| 46,909 | 41,545 | 1,204 | 177 | 150 | 89,985 | |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 159 | 3,756 | 5,400 | 1,700 | 62 | 11,077 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 9,492 | 20,432 | 503 | - | - | 30,427 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 86 | 2 | - | - | - | 88 |
| Кредити и вземания от клиенти | 101,197 | 104,558 | 1,844 | - | - | 207,599 |
| Инвестиции, държани до падеж | 29,838 | 49,827 | 5,024 | - | - | 84,689 |
| Общо активи | 187,681 | 220,120 | 13,975 | 1,877 | 212 | 423,865 |
| Пасиви | | | | | | |
| Финансови пасиви, държани за търгуване | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - |
| Депозити от кредитни институции | - | 47 | 102 | - | - | 149 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | - | - | - | - | - | - |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 206,604 | 164,729 | 13,978 | 1,883 | 194 | 387,388 |
| Други финансови пасиви | 1,847 | 586 | 129 | - | - | 2,562 |
| Общо пасиви | 208,451 | 165,362 | 14,209 | 1,883 | 194 | 390,099 |
| Нетна позиция | (20,770) | 54,758 | (234) | (6) | 18 | 33,766 |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.4 Пазарен рисък (продължение)

Валутен рисък (продължение)

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2013 е следната:

| 31.12.2013 в хиляди лева | Лева | Евро | Долари на САЩ | Японски йени | Други | Общо |
|--|----------------|----------------|------------------|-----------------|------------|----------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства и парични салда при централни банки | 18,199 | 14,351 | 657 | 168 | 152 | 33,527 |
| Кредити и вземания от кредитни институции | 4,112 | 21,569 | 480 | 8,951 | 87 | 35,199 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 13,469 | 21,576 | 3,436 | - | - | 38,481 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 164 | 1 | - | - | - | 165 |
| Кредити и вземания от клиенти | 99,518 | 107,746 | 2,428 | - | - | 209,692 |
| Инвестиции, държани до падеж | 46,679 | 33,306 | 4,583 | - | - | 84,568 |
| Общо активи | 182,141 | 198,549 | 11,584 | 9,119 | 239 | 401,632 |
| Пасиви | | | | | | |
| Финансови пасиви, държани за търгуване | - | 1,370 | - | - | - | 1,370 |
| Депозити от кредитни институции | - | 34 | 897 | - | - | 931 |
| Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване | - | - | 1,456 | - | - | 1,456 |
| Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции | 172,770 | 145,355 | 9,822 | 25,305 | 231 | 353,483 |
| Получени заеми | 38 | - | - | - | - | 38 |
| Други финансови пасиви | 350 | 619 | 107 | - | 3 | 1,079 |
| Общо пасиви | 173,158 | 147,378 | 12,282 | 25,305 | 234 | 358,357 |
| Нетна позиция | 8,983 | 51,171 | (698) | (16,186) | 5 | 43,275 |

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

31.4 Пазарен риск (продължение)

Валутен рисък(продължение)

Към 31 декември 2013 Групата е имала значителни нетни задължения в японски юани, тъй като част от депозитната база е била в тази валута. Японската юена се характеризира със силно променлив валутен курс, който Групата управлява чрез сключване на сделки с деривативни инструменти, включително валутни форуърд договори и суап сделки. Деривативните инструменти се отчитат като финансови пасиви/активи за търгуване и се преоценяват до справедлива стойност. Склочените сделки с дериватни инструменти са падежирали през 2014 година, като към края на годината позицията в юани е балансирана.

Ценови рисък

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

Чувствителност към пазарен рисък

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

Към 31 декември 2014 Групата е направила анализ на лихвената чувствителност на база на предположението за повишение на лихвената крива с 200 базисни точки, приложено върху лихвения дисбаланс. В допълнение, Групата е направила анализ на чувствителността към намаление на лихвения марж с във връзка с наблюдаваща се тенденция за влошаване на този показател. При намаление на лихвения марж с 0.25%, Групата би отчела допълнителна загуба в размер на 781 хил. лв. (2013: 898 хил. лв.)

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

31.5 Справедлива стойност

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.5 Справедлива стойност (продължение)

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014:

| 2014 (всички суми са посочени в хиляди лева) | 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 | 30,427 | 153 | 30,274 | - | - |
| Финансови активи на разположение за продажба | 88 | - | - | - | 88 |
| Общо | 30,515 | 153 | 30,274 | - | 88 |

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013:

| 2013 (всички суми са посочени в хиляди лева) | 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 | 38,481 | 157 | 38,324 | - | - |
| Финансови активи на разположение за продажба | 165 | - | - | - | 165 |
| Общо | 38,646 | 157 | 38,324 | - | 165 |

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

31.5 Справедлива стойност (продължение)

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

2014

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки
 Кредити и аванси на кредитни институции
 Кредити и аванси на клиенти
 Инвестиции, държани до падеж
Общо

| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Парични средства и парични салда при централни банки | 89,985 | - | - | 89,985 |
| Кредити и аванси на кредитни институции | 11,077 | - | - | 11,077 |
| Кредити и аванси на клиенти | - | - | 211,101 | 211,101 |
| Инвестиции, държани до падеж | - | 79,883 | 6,354 | 86,237 |
| Общо | 101,062 | 79,883 | 217,455 | 398,400 |

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции
 Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване
 Депозити на клиенти
 Получени заеми
Общо

| | | | |
|------------|----------------|----------|----------------|
| 149 | - | - | 149 |
| - | - | - | - |
| - | 390,364 | - | 390,364 |
| 149 | 390,364 | - | 390,513 |

2013

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки
 Кредити и аванси на кредитни институции
 Кредити и аванси на клиенти
 Инвестиции, държани до падеж
Общо

| Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 33,527 | - | - | 33,527 |
| 35,199 | - | - | 35,199 |
| - | - | 210,610 | 210,610 |
| - | 72,300 | 13,908 | 86,208 |
| 68,726 | 72,300 | 224,518 | 365,544 |

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции
 Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване
 Депозити на клиенти
 Получени заеми
Общо

| | | | |
|--------------|----------------|-----------|----------------|
| 931 | - | - | 931 |
| 1,456 | - | - | 1,456 |
| - | 354,281 | - | 354,281 |
| - | - | 38 | 38 |
| 2,387 | 354,281 | 38 | 356,706 |

32. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

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

Както е оповестено в бел.1, Токуда Банк АД осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз предоставен от БНБ, по силата на който може да привлече депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа, с чуждестранна валута, както и да извършва други банкови операции и сделки, разрешени от Закона за кредитните институции.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

32. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Общ оперативен доход | 11,887 | 12,943 |
| Загуба от дейността преди данъчно облагане | (8,914) | (2,879) |
| Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността | (19) | (16) |
| Доходност на активите (%) | -2.11% | -0.68% |
| Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември | 264 | 277 |
| Получени държавни субсидии | | |

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

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

33. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Групата подлежи на регуляция 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 Групата да не спада под този определен минимум.

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

Към 31 декември 2014 и 2013 коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регуляторни коефициенти.

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

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