

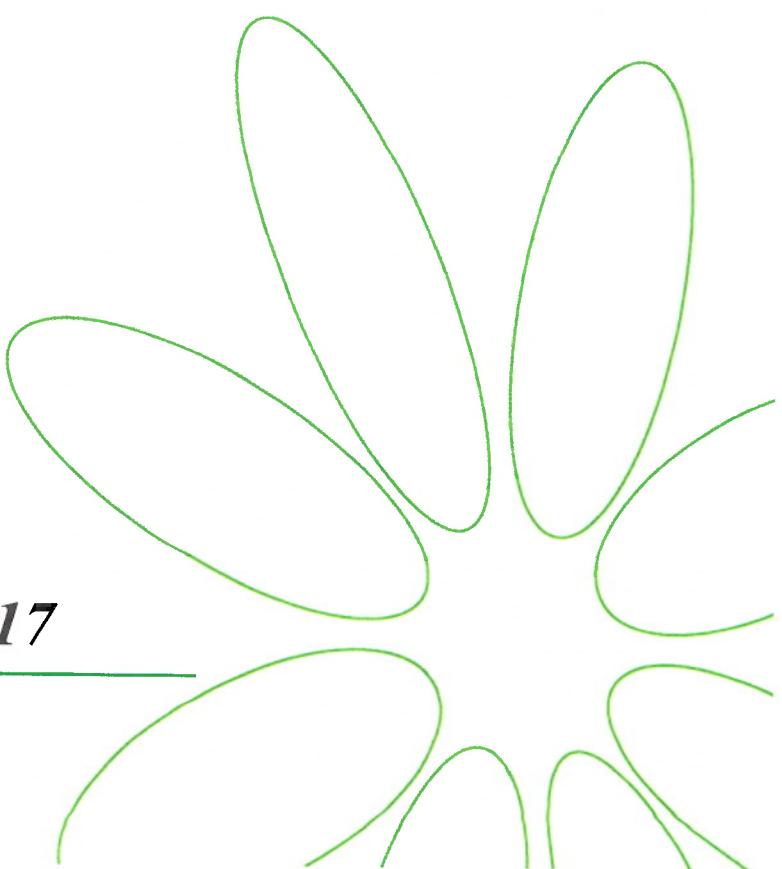
ТОКУДА БАНК АД

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

31 декември 2017



**ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА 2017**



СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2017 г.	1
II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2017 година	9
1. Приходи и разходи за дейността	9
2. Кредитен портфейл	13
3. Ценни книжа	16
4. Привлечени средства	16
5. Експозиция към рисък	17
7. Офисна мрежа	19
8. Кореспондентски отношения	19
9. Човешки ресурси	19
10. Информационни технологии	20
III. Перспективи за развитие през 2018 г.	20
IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление	21
V. Отговорност на ръководството	23

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2017 г.

През 2017 г. икономическият растеж в страната се запазва близо до постигнатото ниво от 2016 г., като по неокончателни данни на националния статистически институт (НСИ) темпът на растеж за изтеклата година се забавя до 3.6% на годишна база. На фона на външнополитическата нестабилност и засилващите се очаквания за икономически застой индексите на бизнес-климатата запазват колебливото си поведение, а външната среда остава в състояние, което не подкрепя особено процесите на възстановяване на реалната икономика в страната. Данните, получени по метода на разходите за крайно потребление показват, че през 2017 г. тежестта на нетния износ в общия прираст на БВП намалява трикратно (от 4.31% през 2016 г. до 1.53% през 2017 г.). Прави впечатление, че успоредно с понижението на дела на експорта в структурата на БВП, в неговия състав продължават да доминират стоките с ниска добавена стойност, поради което компонентът не спомага особено за възстановяване на потенциала на местното производство.

Позитивна тенденция от 2017 г. беше отчетеното рекордно нарастване на разходите за крайно потребление на домакинствата (с 4.8%), което беше съвсем закономерно на фона на 11-процентното увеличение на средната работна заплата. Рекорден темп (3.8%) беше отчетен и при компонента бруто образуване на основен капитал, което също беше до голяма степен очаквано на фона на интензивната декапитализация на местната икономика през последните 6-7 години - при средно 21.6 млрд. лв. бруто образуване на основен капитал по постоянни цени през първите три години от присъединяването, малко след началото на кризата обемът им намаля осезаемо и от 2010 г. насам се движи около 16.2 млрд. лв. годишно. Може да се каже че ускоряването на темпа на натрупване през последните две години в известна степен подпомогна повишаването на производителността на труда в местната икономика. Все пак запазването на умерени показатели за динамиката при посочения компонент, както и очакванията за предстоящия край на сегашния икономически цикъл не дават особено основание да се допуска съществено подобряване на потенциалния БВП в средносрочна перспектива.

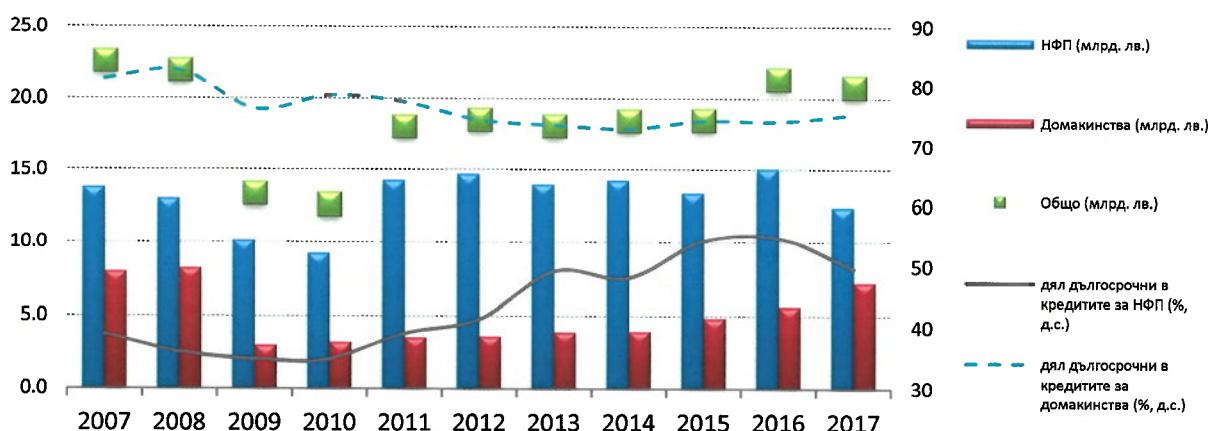
Неблагоприятна констатация от анализа на данните за изтеклата година е, че постигнатият темп на растеж все още не може да се определи като приобщаващ и няма осезаемо въздействие върху намаляването на бедността и изглеждането на икономическите и социални неравенства. Въпреки отчетеното понижение на някои от показателите за дела на живеещите в бедност и неравенство на доходите през изтеклата година България продължава да държи рекорд в ЕС, като по всяка вероятност в средносрочен план може да се очаква задълбочаване на неравенството и забавяне на процеса на конвергенция.

На този фон през изтеклата година не се наблюдават съществени изменения на установените тенденции в банковия сектор. Въпреки продължаващите процеси на икономическо възстановяване и понижение на лихвите, кредитната активност остава сравнително слаба. Данните от паричната статистика (фигура 1) показват, че през изтеклата година обемите по нов бизнес за нефинансови предприятия достигат едва 12.355 млрд. лв., което е с 1/5 по-малко от миналогодишния обем и значително под средната стойност на реализация за предходните шест години. (около 14.2 млрд. лв.). Прави

впечатление, че отслабналата активност в корпоративния сегмент е съпроводена от намаляване на дела на дългосрочните кредити, което от своя страна показва, че свиването на обема е обусловено в по-голяма степен от пониженото търсене на инвестиционни кредити, отколкото от чисто технически фактори, като например отслабване на активността по предоговаряне и рефинансиране на стари вземания.

Почти 6.1 млрд. от обемите по нов бизнес в сегмента НФП са с договорен мaturитет над 5 г., като така дялът на дългосрочните кредити достига 49.6%, или с 5.1 пр. п. по-малко от отчетения за 2016 г. (за сравнение – преди началото на финансовата криза този дял се задържа на нива от порядъка на 35-37%), което се дължи на отслабеното търсене на инвестиционни кредити и което, от своя страна, е показателно за намалялата инвестиционната активност на предприятията, респ. за запазване на пессимистичните нагласи на бизнеса в краткосрочен и средносрочен план и през тази година.

Фигура 1 Обеми по нов бизнес за периода I-VIII



Източник: БНБ, собствени изчисления

Освен неблагоприятните нагласи на бизнеса, принос за отслабване на активността в корпоративния сегмент има и настъпващата промяна в кредитната политика на банките – обобщените резултати от анкетата за кредитната активност на БНБ показват, че от последното тримесечие на 2016 г. насам, те запазват стандартите за отпускане на кредити на предприятия без промяна, (в т.ч. и по отношение на по-големите предприятия), което силно рефлектира върху обемите по нов бизнес в сегмента. В същото време финансите институции се стремят да стимулират кредитната активност, като продължават да облекчават условията по предлаганите от тях кредити – през цялата 2017 г. балансът на мненията по отношение на лихвите по кредити за НФП остава силно негативен, независимо от слабото подобре (от -66 за първото тримесечие до -58 през четвъртото), тъй като повече от половината от анкетираните докладват за намаляване на лихвите по новоотпуснати кредити във въпросния сегмент. Това очевидно не е достатъчен стимул за потенциалните бизнес клиенти, тъй като и през изтеклата година броят на респондентите, докладващи за увеличено търсене на фирмени кредити намалява (от шест през първото полугодие до пет – през второто).

Прави впечатление, че независимо от по-слабото кредитиране на бизнеса през 2017 г. брутните кредити на юридически лица намаляват сравнително слабо – с 20 млн. лв., до

33.160 млрд. лв., докато през 2016 г. те намаляват с 804.6 млн. лв., независимо от отчитането на по-голям обем по нов бизнес в този сегмент. Това може да се обясни най-вече с облекчената амортизация на портфеля на НФП, което е естествен резултат от нарастването на дела на дългосрочните кредити през периода 2014-2016 и успява да компенсира не само отслабената кредитна активност, но също и на ускоряването на динамиката на лошите и преструктурираните кредити в сегмента (които през изтеклата година намаляват със 762 млн. лв. до 3.917 млрд. лв., докато през 2016 г. намаляват по-бързо – с 626 млн. лв.).

фигура 2 Брутни кредити преди обезценка към края на периода [млрд. лв.]



Източник: БНБ, собствени изчисления

При кредитирането на дребно се наблюдават благоприятни тенденции. Сегментът демонстрира по-висока активност и общият обем по нов бизнес нараства за осма поредна година, достигайки 7.252 млрд. лв. за 2017 г., което е с 22.7% повече от постигнатия през 2016 г. Трябва да се отбележи, че тази тенденция проявява добра устойчивост във времето – на практика обемите по нов бизнес в този сегмент се увеличават постоянно от 2010 г. насам. Доста устойчива, също така, е и тенденцията при изменение на дела на дългосрочните кредити за домакинствата. Докато непосредствено преди началото на финансата криза този дял е от порядъка на 81-82% от общия обем по нов бизнес при кредитите за населението, то през следващите шест години дялът на дългосрочните кредити намалява до 72.9%. От 2015 г. насам съотношението постепенно нараства (което се дължи предимно на повишената активност в ипотечния сегмент) и в края на 2017 г. достига 75.3% (фигура 1).

Повишената активност при кредитирането на дребно дава своето отражение върху динамиката на абсолютния обем на брутните кредити. След продължителното запазване на негативни темпове при кредитите за граждани и домакинства (за периода след 2010 г.), през лятото на 2016 г. темповете в сегмента достигнаха положителни стойности 0.17% на годишна база към края на август), а от октомври 2017 г. темпът на растеж се задържа трайно над 6% на годишна база. Основен принос за тази рязка промяна има 23-процентното увеличение на обемите по нов бизнес, въпреки че немалка част от тези обеми произтичат от рефинансиране на стари заеми (за което е показателен ускоряващият се до края на първото полугодие на 2017 г. темп на свиване на овърдрафтите за физически лица).

Обяснението за засилването на активността при домакинствата е съвсем интуитивно, доколкото през целия период от началото на 2017 г. разходите за възнаграждение на настите нарастват с все по-бързи темпове (превишаващи 11% в края на 2017), безработицата намалява устойчиво за шеста поредна година (до 7.1% за м.г. по данни на Агенцията по заетостта), а реалният растеж на БВП вече трета година се запазва на сравнително добри нива. Успоредно с това, принос за нарастване на обемите има и политиката на търговските банки, които продължават да облекчават условията за кредитиране – резултатите от редовната анкета на БНБ показват, че половината от респондентите са предприели понижения на лихвите по новоотпуснати потребителски кредити през първото и второто тримесечие на 2017 г., а при жилищно-ипотечните този дял е още по-висок (за понижени лихви през първото тримесечие докладват 13 от 19 отговорили банки). Увеличеното търсене на кредити от страна на домакинствата води до постепенна промяна на поведението на банките, като бройката на докладващите за понижение на лихвите през четвърто тримесечие на м. г. намалява (съответно до 6 в потребителския сегмент и до 9 – в ипотечния).

Общото впечатление от наблюдението на кредитната активност през 2017 г. е, че въпреки нейното частично възстановяване, тя остава далеч под целевите стойности на голяма част от банките в страната, тъй като темпът на брутните кредити (без тези, за банкови институции) продължава да изостава от общия темп на кредитите, нарастващи през изтеклата година с 2.97% на годишна база, докато общия обем на отпуснатите кредити и аванси нараства с 5.19%, достигайки 81.547млрд. лв. в края на декември. Това води до неблагоприятни изменения в структурата на кредитния портфейл, променящ се в полза на нисколихвените и нелихвените сегменти (кредити за финансови предприятия, кредитни институции и централни банки), чийто дял за изтеклите 12 месеца нараства общо с 1.98 пр. п., основно за сметка на свиването на дела на НФП (фигура 3).

Задържането на кредитните стандарти за корпоративния сектор, на фона на намаляващите обеми по нов бизнес показват, че банките в страната са по-склонни да задържат излишъка от привлечен ресурс, приемайки заплащането на съответната цена (под формата на отрицателна лихва върху свърхрезервите), отколкото да занижат стандартите си, така че да намалят дела на отхвърлените искания и така да засилят пласмента на свободния си ресурс, но същевременно да рискуват да реализират на загуба от евентуално бъдещо влошаване на качеството на портфейла.

Финансовите посредници с нарастваща неохота прибягват и до покупката на ценни книжа в качеството на възможна алтернатива за използване на излишния ресурс. Балансите на търговските банки за първите три тримесечия показват, че до края на месец септември дълговите книжа в портфейлите на търговските банки намаляват значително (с над 1 млрд. лв. до 12.082млрд. лв.), което може да се обясни предимно със засилените очаквания за предстоящо понижение на лихвените равнища. В процеса на подготовка за следващия цикъл на покачване на лихвите, падежиращите емисии се заменят само частично с новоэмитирани книжа, като предпочитанието към по-късите матуритети се засилва с оглед минимизиране на риска от начисляване на отрицателна преоценка при нормализиране на кривата на доходност. През последното тримесечие (на фона на все по-отслабващата кредитна активност) покупките на книжа се подновяват и банките

приключват 2017 г. с портфейл на стойност 13.582 млрд. лв., като по-голямата част от новите емисии са класифицирани в портфейла на разположение за продажба.

Фигура 3 Структура на кредитите и авансите



Източник: БНБ, собствени изчисления

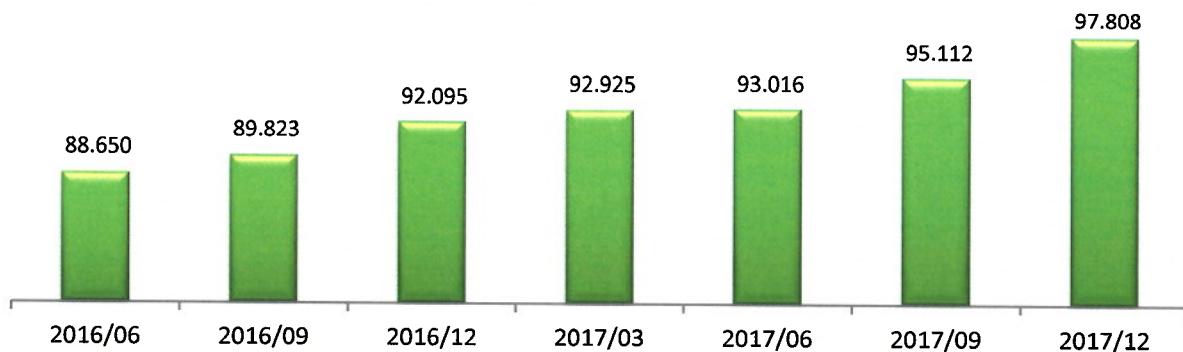
Недостатъчната кредитна активност през миналата година продължава да се компенсира чрез увеличаване на финансирането на небанкови финансово институции. През 2017 г. портфейлът в този сегмент е нараснал с 504.7 млн. лв. (24.9%), което отчасти компенсира недостатъчния обем на брутните кредити, но не може да компенсира влошената рентабилност на лихвоносните активи. Вторият и по-съществен проблем при подобен род преструктуриране на дейността е, че пренасочването на все по-голяма част от ресурса през каналите на НБФИ към крайните потребители до известна степен изкривява картина за качеството на портфейла, тъй като кредитоспособността на кандидатите за заем от НБФИ е по правило значително по-ниска отколкото кредитоспособността на традиционните клиенти на банките.

Неблагоприятните изменения в структурата на активите са неизбежни на фона на установения комплекс от фактори, обуславящ дейността на финансовите посредници. Степента на несигурност остава висока, а критериите за отразяване на качеството на активите върху печалбата се затягат, което от своя страна налага по-предпазлив подход при отпускане на кредит. В същото време депозитите в банковата система продължават да се увеличават с по-високи от очакваните темпове и това води до нарастване на балансовото число на банките до 97.808 млрд. лв. през 2017 г. (Фигура 4), като пласментът на акумулирания ресурс остава съсредоточен към категории с ниска доходност, вместо да се пренасочи към бизнеса и към потреблението на домакинствата.

В опит да пречупи неблагоприятната тенденция, БНБ увеличи отрицателния лихвен процент върху свръхрезервите от -0.4% на -0.6%, считано от 4 октомври, 2017 г. За съжаление, опитът от януари 2016 г. (когато БНБ за пръв път наложи ефективни санкции върху свръхрезервите на търговските банки) показва, че ефектът върху реалната икономика е най-малкото неубедителен. Тогава, след първоначалния шок, довел до свиване на дела на перото "парични средства и салда при централни банки" (до 18.5% в края на 2016Q1), този клас активи отново нарасна и в края на август 2016 достигна 19.5% от общия обем, а година по-късно вече превишава 21.2% от активите на търговските банки.

По подобен начин протече и процеса в края на 2017 г., като само за месец общата стойност на балансовото перо „*парични средства и парични салда при централни банки*“ намаля с 1.942 млрд. лв. (от 19.173 до 17.230 млрд. лв.), но през следващите два месеца отрицателният прираст беше компенсиран изцяло и в края на м. декември общата стойност на тази категория активи достигна 19.508 млрд. лв. Напълно очаквано, процесът не протече по един и същ начин в отделните банки. Характерът на адаптацията при отделните участници беше обусловен от техните пазарни преимущества в условията за кредитиране, от влошената (при някои от тях) мaturитетна структура на привлечения ресурс, както и от наличието на алтернатива, която може да се използва от банковите групи.

Фигура 4 Активи на търговските банки [млрд. лв.]



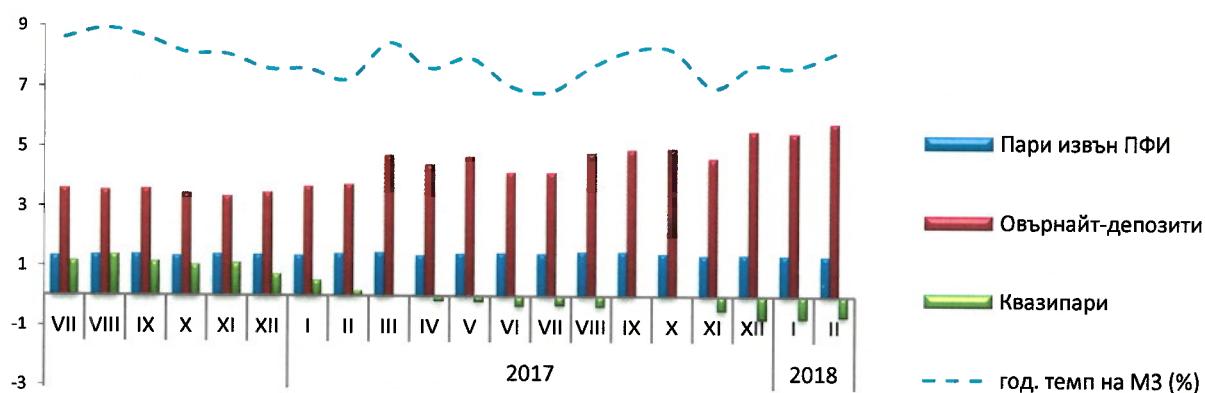
Източник: БНБ

Още през първите месеци на 2018 г. стана очевидно, че ефектът от предприетата мярка се проявява в по-голяма степен под формата на преразпределение на доходите между финансовите институции и донякъде като подкрепа за цените на дълговите книжа, отколкото под формата на реален стимул за кредитиране. Това е закономерно на фона на все още слабото доверие на бизнеса в развитието на местната икономика, за което са показателни високите темпове на нарастване на депозитите от НФИ (12.7% на годишна база). Въпреки постигнатия растеж през 2017 г. и запазването на икономическите показателите при основните търговски партньори, голяма част от българските предприятия все още се въздържат от стартиране на нови проекти и оставят свободния си ресурс на съхранение в местните банки.

Една от пречките за постигане на ефект от предприетата санкция беше намаляването на склонността към спестяване при домакинствата, доколкото това предполага наслагване на очаквания за предстоящо увеличение на лихвите по привлечения ресурс. Показателно за последната тенденция е забавянето на темповете на натрупване на депозити от граждани. През 2017 г. те нарастват с 2.259 млрд. лв., което е с 1/5 по-малко отколкото през миналата година (2.789 млрд. лв.). Това донякъде би могло да се вземе като естествен резултат от продължаващото нарастване на доходите на населението и възстановяване на склонността към потребление. Не на последно място, обаче, това говори за засилващите се предпочитания на гражданите към алтернативните форми за съхраняване на стойността във времето (имоти, ценни метали, взаимни фондове и др.).

Намаляването на обема на квазипарите (депозити с договорен матуритет, или договорени за ползване след предизвестие до 3 месеца), което се наблюдава от м. април насам показва ясно, че местните вложители не подновяват все по-голяма част от падежиращите срочни депозити (фигура 5). Вероятно основната причина за това е изглеждането на кривата на доходност, както и засилващите се очаквания за предстоящо нормализиране на лихвените равнища. От тази гледна точка домакинствата предпочитат да съхраняват спестяванията си във форма, която позволява бързо да бъдат прехвърлени при появата на по-изгодна алтернатива (продукт с по-висока лихва, или алтернативен вариант за спестяване). Прави впечатление че тази тенденция се засилва, като след края на третото тримесечие отчетеният отрицателен прираст на агрегата квазипари се колебае в интервала 600-700 млн. лв на годишна база.

Фигура 5 Парични агрегати (годишен прираст, млрд. лв.)



Източник: БНБ, собствени изчисления

Данните за приходите показват, че за изтеклата година че нетният общ оп. приход банките в страната през 2017 г. намалява със 193 млн. лв. (до 3.886 млрд. лв.). Донякъде тази разлика може да се обясни с реализирането на извънреден приход от сделката между *Visa Europe* и *Visa Inc.* през юни 2016 г.

Независимо, че еднократния ефект от тази сделка, оценен на 186 млн. лв. кореспондира с получената разлика, той не обяснява понижението на приходите от основната дейност. Обяснението може да се потърси по-скоро в изчерпването на възможностите за понижение на лихвите. Продължаващото намаляване на лихвените равнища през 2017 г. доведе до спад в приходите от лихви по кредити с 255.9 млн. лв. (до 2.779 млрд. лв.) докато в същото време разходите за лихви намаляват със 150.3 млн. лв. (до 289.3 млн. лв.). Основната причина за това изоставане е от една страна по-малкият (в сравнение с приходите от лихви по кредити) брутен обем на разходите, а от друга страна – засилващата се предпазливост на банките през изтеклата година (броят на предприелите намаляване на лихвите по предлаганите продукти през м. декември е едва три). В случая предпазливостта е задължителна, тъй като в условията на забавящи се темпове на спестяване и влошена матуритетната структура на депозитите всяко по-значимо понижение на лихвите би довело до съществен отлив на привлечен ресурс.

Изчерпването на наличните резерви за подобряване на рентабилността за сметка на разходите за привлечен ресурс е съвсем закономерно на фона доближаването на психологическата граница при лихвите по депозити. Донякъде секторът успява да компенсира влошаването на лихвения марж с увеличение на брутните приходи от такси и комисионни, които за изтеклата година нарастват със 7.9% спрямо 2016 г. Независимо, че като абсолютен обем (84 млн. лв.) нарастването на тази категория приходи, не е достатъчно за да компенсира понижението на нетния лихвен доход (със 130.3 млн. лв.), то представлява интерес от гледна точка на проявата на една дългосрочна тенденция, продължаваща от 2010 г. насам. Както е известно, през този период нетният доход от такси и комисионни постоянно нараства, като темпотът на растеж дори се засилва – от 3.5% през 2010 и 2011 г. темпотът постепенно се ускорява до 7.4% през 2015 г. Изключение прави 2012 г., когато изменението е отрицателно (-0.9%), а също и 2014 г., когато със свалянето на Корпоративна търговска банка от отчет динамиката на всички показатели за системата се забави осезаемо, а доходът от такси отчита нарастване с едва 1.2%.

За изтеклата 2017 г. нарастването на НДТК вече достига 8.15%, което е показателно за устойчивостта на тази тенденция. На фона на нарастващите инвестиции в нови технологии и разиването на допълнителни бизнес-линии, може да се очаква че в средносрочен план нарастването на приходите от такси от някои източници ще продължава да се ускорява. Основният рисък за прекъсването на тази тенденция е предстоящото разширяване на обхвата на Регламент (ЕО) № 924/2009, което ще доведе до уеднаквяване на таксите за изходящи преводи в Евро за всички страни от ЕС (досега действието на Регламента се разпростира само в страните от Еврозоната). Очаква се, че предвидените изменения ще влязат в сила от 1.1.2019 и това ще доведе до осезаемо намаляване на приходите от такси по изходящи преводи, особено в България, където те са най-високи (между 15 и 25 Евро).

Важен регуляторен акцент от изтеклата година беше въвеждането на новия МСФО9. Очакваше се, че влизането на стандарта в сила от 1.I.2018 г. ще има шоков ефект за капитала на търговските банки, но данните от първото тримесечие на т.г. показват че интензивността на този шок е сравнително слаба, тъй като повечето банки са се възползвали от възможността за преходно третиране и ефектът от новия стандарт ще бъде разсрочен във времето.

Като цяло данните за изтеклата 2017 година не успяват да опровергават очакванията за запазване на общата картина в сектора при умерен ръст на кредитирането, продължаващо възстановяване на качеството на кредитните портфейли, запазване на слабо рентабилна структура на активите, забавяще се нарастване на привлечения ресурс при сравнително постоянни цени и задържане на високи показатели за ликвидност. На този фон натискът за консолидация в сектора продължава да се засилва, подкрепен и от чисто административни стимули, поради което в краткосрочен план може да се очакват нови сливания на банкови институции.

II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2017 година

Към 31.12.2017 г. активите на Токуда банк АД са на стойност 387.836 млн. лв., което (по данни на Банков надзор) представлява 0.41% от общата стойност на активите в българската банкова система и класира Банката на 23^{то} място по големина. Отнесен към активите на банките от втора група, към която се причислява и Токуда банк АД, този дял е 0.95%. Средномесечната стойност на балансовото число е относително постоянна, като за изтеклата година показателят достига 380.6, а през предходната година – съответно 399.2 млн. лв.

За 2017 г. Банката реализира нетна печалба в размер на 1.001 млн. лв., с което потенциалният доход на акция достига 0.15 лв. Отчетеният резултат е значително по-добър отколкото през предходната - 2016 г., когато Банката отчита загуба на стойност 1.739 млн. лв.

През изтеклата година, динамиката на кредитния портфейл запазва колебливия си характер поради все още неуверените темпове на възстановяване на икономическата активност в страната, което от своя страна обуславя слабото присъствие на добри проекти с приемлив срок на възвръщаемост и инвеститори с доказана кредитоспособност. В края на периода брутните кредити преди обезценка намаляват до 199.947 млн. лв. Качеството на портфейла се подобрява съществено и в края на 2017 г. дельт на обслужваните кредити нараства с 9.48 пр. п. достигайки 82.24% (при 72.76% през 2016 г.).

Дъщерното дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД продължава да функционира и през изтеклата година, като Банката определя финансовата и оперативната политика на предприятието. Дружеството е учредено през 2013 г., с регистриран капитал от 25 хил. лв. (100% собственост на Токуда Банка АД) и неговите финансови показатели са включени в консолидирания финансов отчет на Групата. На 21.12.2017 г., по решение на едноличния собственик на капитала, „Токуда Сигурност“ ЕООД преустановява своята дейност. Понастоящем дружеството е в процес на ликвидация.

1. Приходи и разходи за дейността

През 2017 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 17.359 млн. лв. (Таблица 1), което е с 2.704 млн. лв. (18.45%) повече от предходната година. Върху тяхната динамика през изтеклия период продължава да влияе преди всичко ефектът от понижение на лихвените равнища в страната, което води до изпреварващо намаляване на разходите за лихви – с 34.86% на годишна база (или 1.425 млн. лв. в абсолютно изражение) спрямо брутните приходи от лихви чийто темп на понижение е трикратно по-нисък – 10.72% на годишна база (1.477 млн. лв.).

Банката продължава да се придържа към възприетата консервативна политика по отношение на административните разходи и през изтеклата година. В рамките на тази политика ръководството осъществява системен контрол на разходите, като същевременно приема мерки, насочени към ребрандиране на Банката и стимулиране на ефективността на служителите. Провеждането на споменатите мерки, както и възникването на разходи, свързани например с ангажирането на втори одитор за заверка

на годишните отчети водят до известно нарастване на някои пера в групата на оп. разходи, поради което общата им стойност през изтеклата година нараства с 249 хил. лв. (до 13.212 млн. лв.).

Съотношението на общия обем оперативни разходи към приходите от дейността през изтеклата година се понижава с 12.35 пр. п. (до 76.11%), тъй като нарастването на приходите от дейността (2.703 млн. лв.) неколкократно изпреварва нарастването на оперативните разходи (чиито прираст е 249 хил. лв.).

Продължаващият спад на лихвените равнища и запазването на не особено благоприятната пазарна конюнктура през изтеклата година доведоха до осезаеми изменения в структурата на общите приходи от дейността в Банката (виж Таблица 1). През 2016 г. дельт на нетните приходи от лихви намалява с 10.60 пр. п. и достига 55.55% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените увеличават дела си, заемайки дял от 44.45%. През същия период на миналата година тези стойности са съответно 66.15% и 33.85%. Настигнатите изменения в структурата могат да се обяснят с изпреварващите стойности на отчетените темпове при нелихвените приходи, които нарастват с 55.53% на годишна база, (поради признаване на положителна преоценка при продажба на имот – собственост на Банката) спрямо нетния лихвен доход, който през изтеклата година намалява с 0.54% (52 хил. лв.).

Таблица 1. приходи от дейността

	2017	2016
Приходи от лихви	12 305	13 782
Разходи за лихви	(2 663)	(4 088)
Нетен лихвен доход	9 642	9 694
Приходи от такси и комисионни	3 837	3 772
Разходи за такси и комисионни	(297)	(291)
Нетен доход от такси и комисионни	3 540	3 481
Нетна печалба от фин. активи за търгуване	283	791
Други приходи (разходи) от дейността	3 894	689
Общо приходи от дейността	17 359	14 655

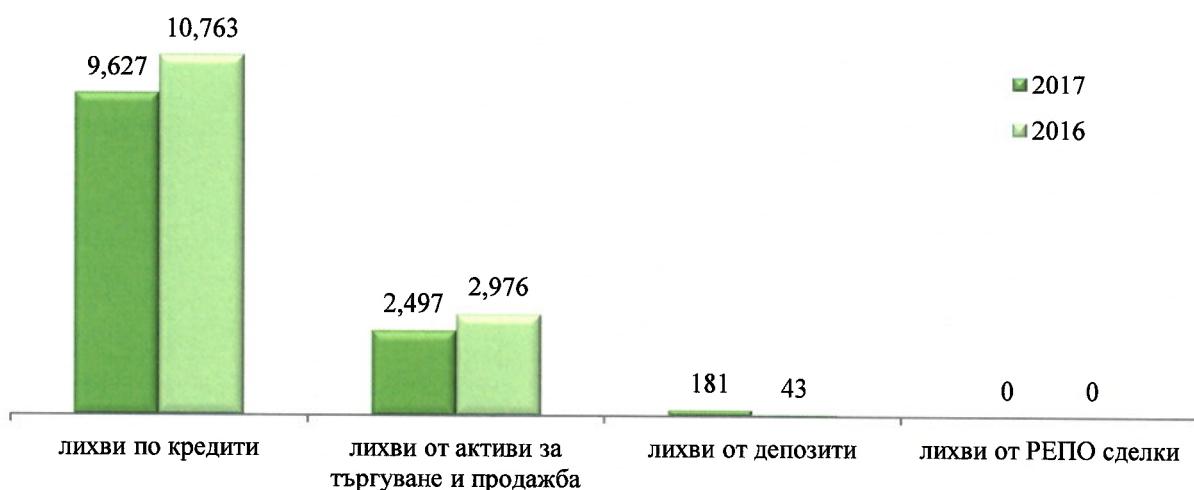
Брутните приходи от лихви по кредити и други вземания намаляват с 1.136 млн. лв. до 9.627 млн. лв. и продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (78.24%). Независимо от отчетеното понижение на тази категория приходи (с 10.55%), на фона на изпреварващия темп на намаляване на приходите от лихви по ценни книжа (16.10%) през изтеклата година дельт на приходите от лихви по кредити нараства с 0.14 процентни пункта (до 78.24%) спрямо отчетения през 2016 г. Основен фактор за отчетеното понижение на брутните приходи от кредитния портфейл на Токуда банк АД е общата пазарна тенденция, насочена към намаляване на лихвените равнища, което отчасти се компенсира с подобряване на качеството на портфейла - през изтеклата година дельт на класифицираните кредити преди обезценка намалява с 11.71 пр. п. (до 27.08%), а дельт на класифицираните в ‘загуба’ – с 9.99 пр. п. (до 15.00%).

Лихвените приходи от портфейла дългови инструменти (Фигура 6) намаляват с 479 хил. лв. (или с 1/6) спрямо отчетеното през 2016 г. – до 2.497 млн. лв. в края на изтеклата

година, вследствие на амортизацията на портфейла, водеща до заместването на падежиращите емисии с нови, чиято доходност е по-ниска. Делът на тези приходи в общата стойност на лихвените приходи през изтеклата година намалява незначително от 21.59% до 20.29%, поради отчитането на съпоставим темп на намаляване на брутните приходи от лихви по кредити. Доходът от лихви по предоставени депозити е на стойност 181 хил. лв. което е със 138 хил. лв. повече от отчетения през 2016 г. при запазване на средногодишната стойност на тази група активи (22.702 млн. лв. срещу 22.091 млн. лв. за м. г.).

Цената на привлечения ресурс се запазва над средното за банковата система в страната, като следва общата тенденция към намаляване. През изтеклата година депозитната база на Tokuda Bank AD продължава да се формира предимно от депозити на граждани и домакинства. За 2017 г. тези разходи са на стойност 2.663 млн. лв., намалявайки с 34.86% спрямо 2016 г. (когато възлизат на 4.088 млн. лв.), в резултат на провежданата ефективна политика по управление на пасивите и лихвените разходи.

Фигура 6. Лихвени приходи по източници

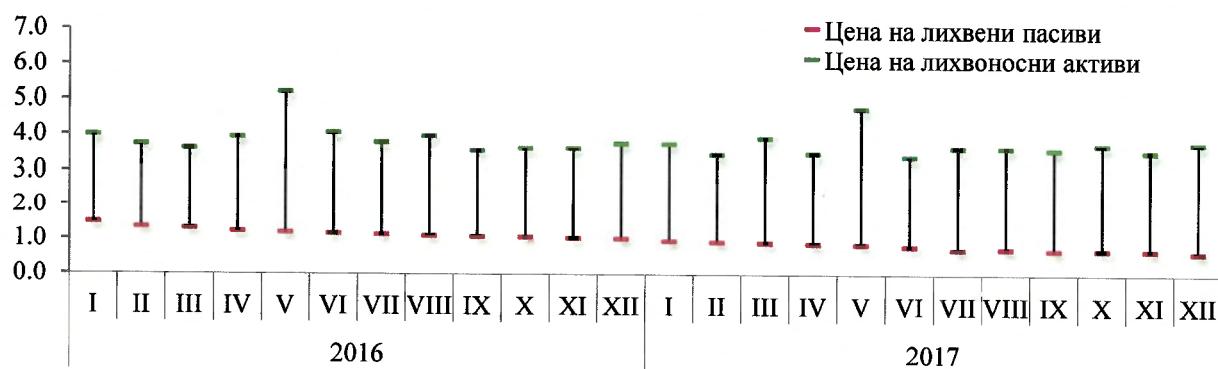


През изтеклия отчетен период лихвеният спред постепенно се стабилизира (Фигура 7), като през второто полугодие показателят се колебае в сравнително тесни граници (2.9-3.1). Съпоставката на рентабилността на лихвоносните активи показва, че през изтеклата година среднопретеглената норма на приход нараства с 0.16 пр. п. (от 3.91% за 2016 г. до 3.74% за 2017 г.), въпреки намаляването на дела на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 180 дни. Това е закономерен резултат от понижението на лихвите по новоотпуснатите кредити с оглед съобразяване с пазарната конюнктура и изцяло се компенсира от намаляването на разходите за привлечен ресурс, които на усреднена годишна база се свиват с 0.38 пр. п. (от 1.18% за 2016 г. до 0.80% за 2017 г.), в резултат от пониженията на лихвите и настъпването на падежите на голяма част от относително скъпите депозити в Банката.

Благоприятно въздействие върху матуритетната структура на ресурса оказва привличането на клиенти от домакинския сегмент, което през изтеклата година доведе до повишение на дела на срочните влогове с 1.37. пр.п. (до 55.33%). Изпреварващото

понижение на разходите за привлечен ресурс, както и реализацията на допълнителни приходи през изтеклата година (вследствие на реализирането на допълнителни приходи от събрани присъдени вземания), доведоха до запазване на нормата на доход от лихвоносни активи при отчет с натрупване през 2017 г., сравнително близко до отчетената за 2016 г.

Фигура 7. компоненти на лихвения спред



Нелихвени приходи

Нелихвените приходи през 2017 г. нарастват с 2.756 млн. лв. (55.53%) спрямо предходната година и достигат 7.716 млн. лв., което се дължи на слабото нарастване на нетния доход от такси и комисионни (с 59 хил. лв.), приходите от дивиденти (които се увеличават с 40 хил. лв.), както и увеличението на печалбата от финансови активи на разположение за продажба (с 1.797 млн. лв. – до 2.119 млн. лв.). С най-голяма тежест в тази група приходи остава нетният доход от такси и комисионни (3.540 млн. лв.), който през изтеклата година нараства незначително (с 59 хил. лв., или 2% на годишна база), вследствие на увеличените приходи от обслужване на сметки (със 172 хил. лв.), касово обслужване (с 15 хил. лв.) и изходящи преводи (с 5 хил. лв.), които компенсират намалените приходи от други източници, като например издадени гаранции (с 5 хил. лв.), обслужване на карти (с 67 хил. лв.) и предоставени кредити (със 108 хил. лв.). Като цяло, структурата на постъпленията от такси и комисионни през изтеклата година се запазва без съществени изменения.

Слабо изразената динамика на цените и запазването на неблагоприятната конюнктура на пазара на ценни книжа се отразява негативно върху търговията с книжа, поради което приходите от финансови активи в портфейла за търгуване през изтеклата година намаляват трикратно (с 508 хил. лв.) и достигат 283 хил. лв. Съществен принос за нарастването на финансовия резултат през 2017 г. има признаването на приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения на обща стойност 2.076 млн. лв. (срещу 37 хил. лв. през 2016 г.).

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2017 г. са в размер на 16.357 млн. лв. (Фигура 8), което е с 32 хил. лв. или с 0.20% по-малко от предходната година. Най-значително увеличение в тази група се отчита при разходите за провизии (с 542 хил. лв.) и разходите за персонал, които нарастват със 173 хил. лв. (до 6.135 млн. лв.), въпреки слабите

изменения на административната структура и задържането на средносписъчният брой на персонала на относително постоянно равнище (достигащо 257 лица в края на годината срещу 259, в края на 2016 г.). Разходите за амортизация нарастват със 110 хил. лв. (до 670 хил. лв.), в резултат от мерките за обновяване на технологичното оборудване на Банката. Най-значително намаляване в тази категория се отчита при разходите за обезценка - начислените за изтеклата година обезценки (2.521 млн. лв.) са с 822 хил. лв., (24.59%) по-малко отколкото през предходната, а общите административни разходи намаляват незначително (с 34 хил. лв., до 6.407 хил. лв.), тъй като голяма част от инициативите, водещи до възникване на допълнителни разходи за услуги, наеми, телекомуникации, и други във връзка с предприетите мерки по преместване на офиси и ребрандиране в точките на присъствие, бяха стартирани още през 2015 г.

Фигура 8. нелихвени разходи



Слабо изразената динамика на разходите от тази група води до запазване на нейната структура без съществена промяна. Така например делът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в общата структура на нелихвените разходи се увеличава с 1.13 п.п. (от 36.38% до 37.51% за изтеклата година), делът на общите административни и други оп. разходи намалява с 0.13 пр.п. (до 39.17%), а разходите за амортизация през 2017 г. заемат с 0.68 пр. п. по-голям дял, отколкото през предходната година. Делът на провизиите нараства с 3.31 пр. п. изцяло за сметка на разходите за обезценка, чийто дял намалява със 4.99 пр. п. (до 15.41% през изтеклата година).

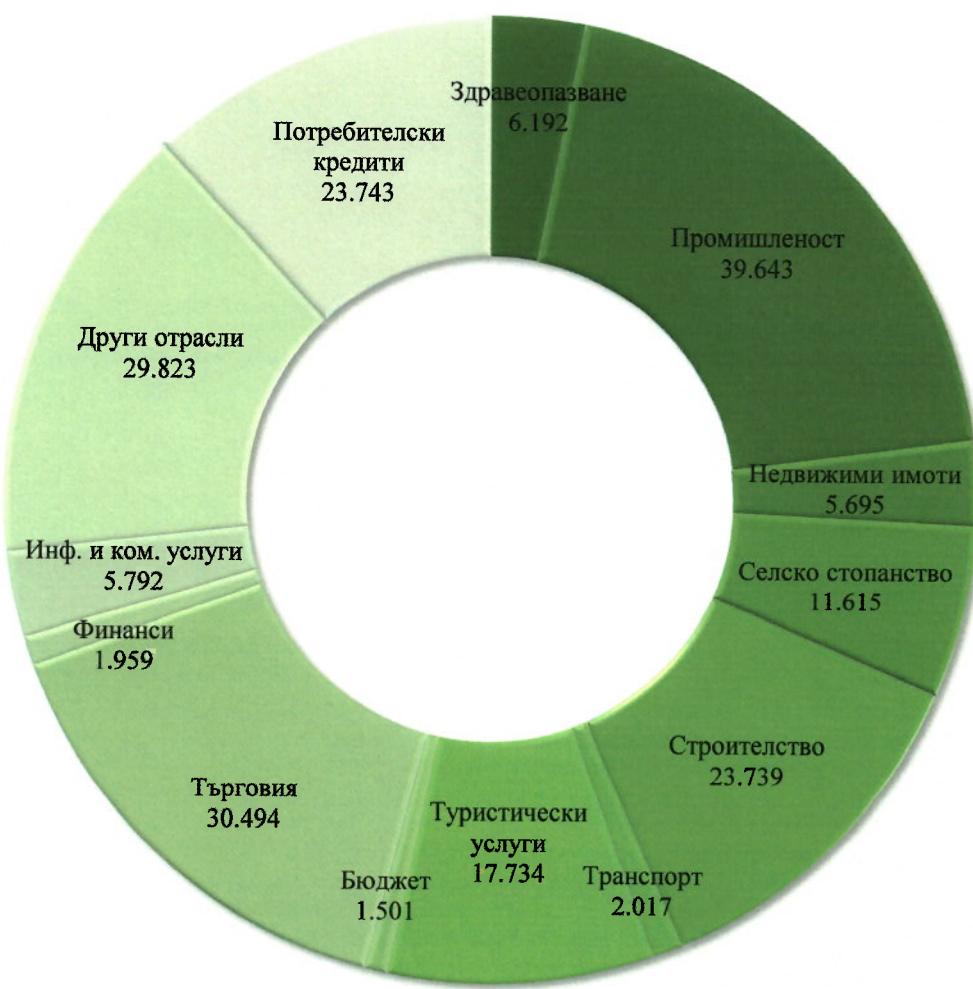
2. Кредитен портфейл

В края на 2017 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката (Фигура 9) е 199.947 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 18.563 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 181.384 млн. лв. Ниският прираст се дължи на неблагоприятните условия на пазара на кредити и задържания се относително висок риск на средата, но също и на засилената активност по реализация на експозиции в група ‘загуба’. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка през 2017 г. увеличава дела си в общата структура на активите до 46.77% (при 45.40% през предходната година).

Кредитите на корпоративни клиенти нарастват с 2.010 млн. лв. (до 153.794 млн. лв. преди обезценка), а дялът им в брутния размер на кредитния портфейл намалява с 0.29 пр. п. в сравнение с предходната година (до 76.92%), което се дължи на засилването на активността по принудително събиране на необслужваните кредити в този сегмент.

Измененията в сегмента ‘граждани и домакинства’ са умерени. Дялът на кредитите в този сегмент нараства от 22.03% от общата стойност на брутните кредити през 2016 г. до 22.33% през 2017 г. В абсолютна стойност сегментът отчита положителен прираст на стойност 1.353 млн. лв., което представлява увеличение със 3.12% спрямо предходната година.

Фигура 9. Разпределение на кредитния портфейл [млн. лв.]



През 2017 г. Банката продължава традиционно да работи с предприятия от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който запазва дела си близо до нивото от предходната година и в края на 2017 г. заемите за сектора достигат 19.83% от брутните кредити. На следващи позиции според заемания дял са секторите търговия (чийто дял се свива от 16.24% до 15.25%), строителство (чийто дял се увеличава

с 0.19 процентни пункта до 11.87%) и туризъм, чийто дял нараства до 8.87% от брутните кредити през 2017 г.

През изтеклата година Банката продължава да се придържа към възприетата умерено консервативна политика на кредитиране, като нови заеми се одобряват за лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност. Показателно за правилното определяне на тези критерии е редовното обслужване на кредитите от страна на новите клиенти. Постигнатият баланс в кредитна активност се запазва, като през тази година новите кредити за граждани и домакинства заемат 24.88% от общия размер на новоотпуснатите, а дялът на новите заеми за предприятия и бюджетни институции е 75.12% (за предходната година тези дялове са съответно 24.92% и 75.08%).

Измененията във валутната структура са умерени. Дялът на кредитите в единна европейска валута намалява с 6.54 процентни пункта (до 40.60% от балансовата стойност на кредитния портфейл преди обезценка) за сметка на свиването на дела на кредитите в левове (с 6.68 процентни пункта) в щатски долари (с 0.13 пр.п.) и японски юани (с 0.01 пр.п.). В края на 2017 г. кредитният портфейл след обезценка е разпределен както следва: 59.34% е деноминиран в български левове, 40.60% в евро и 0.07% в щатски долари.

Таблица 2. разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи.

	2017			2016		
	брутна стойност	provizii по МСС	балансова стойност	брутна стойност	provizii по МСС	балансова стойност
Обслужвани	164 435	616	163 819	143 043	502	142 541
Необслужвани	35 512	17 947	17 565	53 541	20 281	33 260
Общо	199 947	18 563	181 384	196 584	20 783	175 801

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяването на икономиката, нарастващата външнополитическа нестабилност и засилващите се опасения от предстоящ икономически застой продължават да определят поведението на българските предприятия и домакинства. Задържането на висок дял живеещи в условия на тежки материални лишения, задълбочаващото се социално разслоение, както и запазващата се несигурност на средата оказват натиск върху темпа на кредитиране и това все още не позволява да се компенсира вложеното качество на портфейла чрез по-интензивно увеличение на неговия обем. Поради тази причина, въпреки успеха на предприетите мерки за намаляване на дела на необслужваните кредити през изтеклата година техният дял се запазва сравнително висок (17.76%), което е обяснимо с недостатъчното засилване на кредитната активност.

За покриване на риска от загуби от обезценка на кредити до момента Банката е заделила провизии в размер на 18.563 млн. лв., но поради подобряването на качеството на портфейла коефициентът на покритие със счетоводни провизии се понижава от 10.57% до 9.28%. За обслужваните кредити покритието с провизии за обезценка нараства с 0.02 пр. п.

и достига 0.37%. Почти цялата обезценка (96.68%) е начислена по необслужваните вземания (Таблица 2).

3. Ценни книжа

Портфейът от ценни книжа в края на 2017 г. намалява с 38.948 млн. лв. до 74.927 млн. лв. По този начин неговият дял се свива с 10.09 пр. п. достигайки 19.32% от общата сума на активите. Темпът на изменение е интензивен (-34.20%), въпреки че на фона на слабото възстановяване на кредитирането в страната, няма достатъчно възможности за пренасочване на свободния ресурс към сферата на кредитирането. Намаляването на дела на тази категория активи е израз на възприетата политика на Банката, насочена към постепенно преструктуриране на нейните активи чрез ограничаване на нискодоходните активи, като също така е мотивирано от засилващите се очаквания за предстояща промяна на конюнктурата на пазара на ценни книжа.

Преобладаващата част от книжата са на разположение за продажба, като общата им стойност през изтеклата година намалява с почти 1/3 (до 60.801 млн. лв.). Обемът на търговския портфейл също намалява, при това с още по-интензивен темп (-43%), до 14.126 млн. лв.

Таблица 3. портфейл от ценни книжа

	2017	2016
Акции и дялове на местни предприятия	551	293
Български държавни ценни книжа (в т.ч. еврооблигации)	50 341	88 803
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства (в т.ч. еврооблигации)	22 222	21 103
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	1 890	3 753
Начислена обезценка за годината	(77)	(77)
ОБЩО	74 927	113 875

Политиката по преструктуриране на активите на Банката чрез ограничаване на нискодоходните активи през изтеклата година е насочена преимуществено към ограничаване на книжата на местното правителство (български държавни ценни книжа и еврооблигации) в баланса на Банката. За 2017 г. емисиите от тази категория намаляват с 38.462 млн. лв. до 50.341 млн. лв. Така дялът им в общата структура на портфейла се свива до 67.19%. Книжата на чуждестранни правителства нараства до 22.222 млн. лв., с което дялът им в общата структура на портфейла от ценни книжа достига 29.66%. Положителен прираст през изтеклата година се отчита и в категорията акции и дялове на местни предприятия, които нарастват с 258 хил. лв. до 551 хил. лв., а най-бърз темп на понижение се отчита при корпоративните облигации на местни и чуждестранни емитенти, които през 2017 г. намаляват с 49.64% (до 1.890 млн. лв.).

4. Привлечени средства

Обемът на привлечените средства от клиенти, различни от кредитни институции през 2017 г. намалява с 0.09% и в края на изтеклата година достига 340.944 млн. лв. Източник

на по-голямата част от привлечения ресурс са гражданите и домакинствата (Таблица 4). През 2017 г. дялът на ресурса от този източник се увеличава с 5.16 пр.п. (от 68.45% до 73.61% в общата структура). Депозитите на нефинансови предприятия запазват второ място според заемания дял от привлечения ресурс. През изтеклата година сегментът намалява с 4.66 пр.п. (от 27.96% до 23.30%). Ресурсът на разпоредители с бюджетни средства се запазва почти без изменение, отчитайки нарастване на своя дял от 2.14% до 2.94%. Намаляването на привлечения ресурс от небанкови финансови институции е напълно обяснимо на фона на нарастващите показатели за ликвидност в банковата система. През изтеклата година депозитите от този източник намаляват с 89.22% до 533 хил. лв., с което техният дял в общата структура на привлечените средства намалява от 1.45% до 0.16%.

Токуда банк не прави изключение от банковата система и продължава да поддържа висока ликвидност, като по тази причина интересът към привличане на ресурс от банки се запазва относително слаб. Общата стойност на депозитите от кредитни институции нараства от 87 хил. лв. през 2016 г. до 191 хил. лв. в края на изтеклата 2017 година и заема пренебрежим дял от пасивите на Банката (0.06%).

Таблица 4. Структура на привлечените средства

	2017			2016		
	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо
Сметки на физически лица	80 547	170 411	250 958	74 042	159 528	233 570
Бюджетни сметки	9 015	1 008	10 023	6 297	1 009	7 306
Сметки на фирми	62 201	17 229	79 430	76 274	19 141	95 415
Сметки на НБФИ	533	0	533	498	4 448	4 946
ОБЩО	152 296	188 648	340 944	157 111	184 126	341 237

През 2017 г. са предприети понижения на лихвите по депозитните продукти на Банката с оглед оптимизиране на цената на привлечения ресурс, като в резултат от постигането на добър баланс в структурата на тези изменения и съобразяването с пазарните тенденции структурата на ресурса се изменя в полза на срочните депозити (за разлика предходните две години), а дялът на разплащателните сметки намалява с 1.37 пр.п. до 44.67%.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са относително слаби и в полза на долларите на САЩ, чийто дял през изтеклата година се увеличава от 6.05% до 7.60% за сметка на депозитите в Евро, чийто дял намалява от 40.73% до 39.73%. Измененията на дяловете на останалите валути са относително слаби и в края на годината депозитите в български левове заемат 51.34%, а депозитите в японски ѹени и други валути – съответно 1.12% и 0.21% от общата структура.

5. Експозиция към рисък

Към 31 декември 2017 г. за изчисляване на рисковите експозиции за кредитен рисък Токуда банк АД прилага стандартизирания подход, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл

капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен рисков се прилага подходът на базисния индикатор.

През 2017 г. Токуда банк АД продължи да се придържа към консервативен подход при управление и оценка на рисковете, в т.ч. по отношение на кредитния рисков, формиращ 87% от рисковите експозиции към 31.12.2017 г. Банката приема действия за намаляване на риска по кредитните експозиции (предимно за сметка на портфейла от проблемни кредити), в резултат на които делът на рисковопретеглените активи за кредитен рисков се увеличава слабо (с 3 пр. п.) до 87%. Общата рискова експозиция нараства умерено (с 2.543 млн. лв.) спрямо 31.12.2016 г.

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

Таблица 5 Рисковопретеглени активи

	31.12.2017		31.12.2016		изменение	
	млн. лв.	делът	млн. лв.	делът	млн. лв.	темп
За кредитен рисков	172.306	87%	164.301	84%	8.005	5%
За пазарен рисков	1.913	1%	8.25	4%	-6.337	-77%
За операционен рисков	23.8	12%	22.925	12%	0.875	4%
Общо	198.019	100%	195.476	100%	2.543	1%

6. Капитал и резерви

Към 31.12.2017 г. капиталът на Банката е на стойност 44.683 млн. лв. Базовият капитал съгласно изискванията за капиталовата адекватност на кредитните институции е 42.345 млн. лв.

Капиталовите показатели на Банката са над нормативно определените. Нейната капиталова позиция осигурява адекватно покритие на рисковите експозиции. Адекватността на базисния капитал от първи ред намалява незначително - с 0.28 пр. п., достигайки 21.38%, което покрива изискуемите регуляторни лимити.

Към 31.12.2017 г. акционерният капитал възлиза на 68 000 000 /шестдесет и осем милиона/ лева. Капиталът е разпределен на 6 800 000 /шест милиона и осемстотин хиляди/ броя поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева за една акция и емисионна стойност равна на номиналната.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката към 31.12.2017 г. са:

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

7. Офисна мрежа

Поради неблагоприятната икономическа обстановка, както и поради придържането към консервативна политика при формиране на бюджета, през изтеклата година Банката се въздържа от разширяване на офисната си мрежа. Усилията са насочени към оптимизиране на регионалната структура и прехвърляне на точките на присъствие към по-добри локации. През 2017 г. офис Стамболовски е преместен на нова, по-комуникативна локация.

Структурата на офисната мрежа е следната:

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

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

8. Кореспондентски отношения

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

9. Човешки ресурси

Човешкият ресурс е един от ключовите фактори за постигане на стратегическите цели на Токуда банк АД. Ръководството на Банката развива система за управление на човешките ресурси чрез постоянно оптимизиране на процесите по администриране на персонала (планиране, подбор, назначаване, мониторинг, оценка, повишаване и освобождаване). В края на 2017 г. общият брой на служителите, работещи в Банката е 257 (съответно 259 за 2016 г.).

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

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

10. Информационни технологии

През изтеклата година продължи процесът по оптимизиране на софтуерната платформа, обслужваща основните потоци от данни в Банката. Това допринася за усъвършенстване на технологичните процеси и контрола върху тях, до подобряване качеството на обслужване на клиентите и осигуряване на надеждна информация за нуждите на пълноценното управление на основната дейност. Едно от предизвикателствата в тази област през 2018 г. ще бъде доизграждането на системата по начин, който да спомогне за успешната имплементация на последните изменения в регуляторната рамка и формите за отчетност.

III. Перспективи за развитие през 2018 г.

При определяне на перспективите за развитие през 2018 г. са заложени някои основни допускания по отношение на средата, в която Банката ще осъществява своята дейност и по-конкретно запазване на растежа на българската икономика близо до постигнатия през миналата година, задържане на консервативните инвестиционни нагласи в страната и слабо възстановяване на склонността към потребление. На фона на така очертаващата се обстановка, Банката предвижда да запази умерено консервативна политика при осъществяване на основната си дейност, с оглед стабилизиране на показателите за рентабилност и създаване на предпоставки за увеличаване на нейния пазарен дял. Основната цел, заложена за 2018 г. е засилване на кредитната активност при подобряване на качеството на портфейла. Предварителните разчети във финансовия план показват, че планираното нарастване на активността може бъде постигнато, доколкото Банката заема относително малък пазарен дял и има потенциала да постигне над средните за системата темпове на кредитиране.

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

Накратко, основните приоритети при развитието на Банката за 2018 година могат да се систематизират в следните направления:

- Подобряване качеството на кредитния портфейл и оптимизиране на структурата на активите при следване политика за допустим кредитен риск и покритието му с капитал;
- Подобряване на ефективността на Банката, намаляване на оп. рискове и изграждане на солидна основа за устойчив за растеж в дългосрочен план;
- По-пълноценно използване на съвременни информационни технологии за достигане до широк кръг от клиенти, което от своя страна ще даде възможност за подобряване на качеството и разширяване на гамата от предлагани услуги;

- Засилване на активността в сферата на дребното кредитиране, с оглед постигане на по-добра диверсификация на риска и подобряване на показателите за възвръщаемост;
- Разширяване на пазарното присъствие на Банката чрез провеждане на активни мерки за увеличаване на популярността на марката “Токуда банк” и постигане на по-добро припознаване сред потенциалните клиенти;
- Осигуряване на стабилен приход от основната дейност, който да гарантира постигането на по-висока възвръщаемост на акционерния капитал;

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

1. Промени в акционерния капитал

През 2017 г. не са настъпили промени в обема и структурата на акционерния капитал на Мажоритарен акционер, притежаващ 99.94% от капитала е Токушукай Инкорпорейтед, Япония. Към 31.12.2017 г., Токуда банк АД не притежава собствени акции.

2. Управление

През 2017 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2017 г. са:

Надзорен съвет на Банката

Артьър Стърн - председател на Надзорния съвет

Токушукай Инкорпорейтед, представлявано от Ейджи Йошида – заместник-председател на Надзорния съвет – до 27.06.2017 г.

Томас Майкъл Хигинс – член на Надзорния съвет от 27.06.2017 г.

Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

Управителен съвет на Банката

Вания Василева – председател на УС и изпълнителен директор до 6.12.2017 г.;

Мария Шейтанова – член на УС и изпълнителен директор;

Анна Бонева – член на УС и изпълнителен директор;

Тодорина Докторова – член на УС от 6.12.2017 г.

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет е на стойност 497 хил. лв. /четиристотин деветдесет и седем хиляди/ лева.

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

3. Дивидентна политика

Банката не е изплащала дивиденти. Годишната нетна печалба за 2017 г. е отнесена за покриване на част от загубите от минали години.

4. Събития след датата на отчета за финансово състояние

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

5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества

Надзорен съвет:

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

Управителен съвет:

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

V. Отговорност на ръководството

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

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

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

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

През 2017 и до датата на настоящия доклад не са извършени данъчни консултации или други забранени услуги от никое от двете одиторски дружества, които са извършили съвместен независим финансов одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет на Банката за 2017. За този период одиторските дружества и дружества от тяхната мрежа са извършили следните незабранени услуги:

- Договорени процедури относно приложението в Банката на Наредба 10 на Българска народна банка за периода 1 януари 2017 – 31 декември 2017, в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“ – ангажиментът е поет и извършен съместно от двете одиторски дружества.
- Договорени процедури относно приложението в Банката на Наредба 10 на Българска народна банка за периода 1 януари 2016 – 31 декември 2016, в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“ – ангажиментът е извършен от Делойт Оdit ООД, който е извършил независим финансов одит на индивидуалния и консолидирания отчет на Банката за 2016 година.

По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД:

Мария Шейтанова

Член на УС и

изпълнителен директор

Анна Бонева

Член на УС и

изпълнителен директор



София, 15 Май 2018 г.



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ТОКУДА БАНК АД

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- а) извършва ангажименти по предоставяне на увереност и дава независимо и обективно документирано мнение относно:
 - надеждността, точността, пълнотата и навременността на финансовата отчетност и на управленската информация;
 - ефективността и ефикасността на операциите и на постигането на оперативните и финансови цели и опазването на активите;
 - нормативното съответствие с приложимите законови и нормативни разпоредби.
- б) дава предложения за елиминиране на идентифицирани пропуски и слабости в контролната среда;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Звена, изпълняващи функциите по поемане на риск:

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

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

Към 31.12.2017 г. „ТОКУДА БАНК“ АД няма преки или косвени участия по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/EО.

Към 31.12.2017 г. акционерната структура на „ТОКУДА БАНК“ АД е следната:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Членове на Надзорния съвет през 2017 г. и към настоящия момент са:

- Артър Стърн - председател на Надзорния съвет;
- Токушукай Инкорпорейтед, представявано от Ейджи Йошида – заместник-председател на Надзорния съвет – до 27.06.2017 г.
- Томас Майкъл Хигинс – член на Надзорния съвет от 27.06.2017 г.
- Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

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

Към настоящия момент членовете на Управителния съвет са:

- Вания Василева - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор до 6.12.2017 г.;
- Мария Шейтанова - член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- Анна Цанкова-Бонева - член на Управителния съвет и изпълнителен директор.
- Тодорина Докторова – член на УС от 6.12.2017 г.

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

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

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

През 2017 г. и към момента в структурата на Банката действват следните комитети:

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

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

Кредитният съвет е организиран на три нива, като правомощията на всяко ниво са

определенни в „Правила за работа на Кредитния съвет на Токуда Банк АД“, както и в „Политиката, правилата и процедурите за кредитната дейност в Токуда Банк АД“. В своята работа Кредитният съвет се ръководи от разпоредбите на Закона за кредитните институции и другите нормативни актове, уреждащи кредитните взаимоотношения, както и от вътрешно-дружествените документи на Банката.

Към настоящия момент в състава на Кредитния съвет влизат:

Трето ниво:

- Вания Василева – Председател на УС и Изпълнителен директор – Председател, до 6.12.2017 г.;
- Мария Шейтанова – член на УС и изпълнителен директор – заместник-председател;
- Тодорина Докторова – ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ и член на УС от 6.12.2017 г.;
- Сабин Симеонов – ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“;
- Светозара Стоянова-Тавитян – ръководител на управление „Правно“.

Второ ниво:

- Вания Василева – Председател на УС и изпълнителен директор – Председател, до 6.12.2017 г.;
- Тодорина Докторова – ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ и член на УС от 6.12.2017 г.;
- Сабин Симеонов – ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“;
- Емил Кръстев – главен юрисконсулт в управление „Правно“.

Първо ниво:

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

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

Към настоящия момент в състава на КАКП влизат:

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

Комитетът по управление на активите и пасивите (КУАП) е основен орган за управление на ликвидността на „Токуда Банк“ АД. Той носи пряка отговорност за

състоянието на ликвидността и за текущото управление на основата на решенията на Управителния съвет, както и за текущото управление на активите и пасивите. КУАП извършва ежемесечен анализ за съществуващия лихвен и ликвиден риск и го представя на Управителния съвет. Съгласно Правила за организацията и дейността на комитета по управление на активите и пасивите на „Токуда Банк“ АД, КУАП се състои от седем члена, както следва:

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

Към настоящия момент в състава на КУАП влизат:

- Анна Бонева – член на УС и изпълнителен директор - Председател;
- Ваня Василева – Председател на УС и изпълнителен директор – член, до 6.12.2017 г.;
- Сабин Симеонов – Ръководител на управление „Мониторинг и управление на риска“ – член;
- Тодорина Докторова –член на УС от 6.12.2017 г., Ръководител на управление „Корпоративно банкиране“ – член;
- Теодора Стоянова - Ръководител управление „Банкиране на дребно“ – член;
- Десислава Никова – Ръководител управление „Ликвидност и парични пазари“;
- Григор Сарийски – Главен икономист – член

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

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

През 2017 г. поради персонални промени в Банката, следните членове са напуснали състава на КУпР: Биляна Тодорова. Към настоящия момент не се предвиждат промени в КУпР.

Одитният комитет, създаден съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, е постоянно действащ специализиран независим консултативен орган на Банката, имащ за цел да наблюдава ефективността и адекватността на процесите на финансово отчитане, управление на риска и контрола, включително на вътрешния одит, при спазване на приложимото законодателство и добрите практики. Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „Токуда Банк“ АД, което определя също мандата и броя на членовете му.

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

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

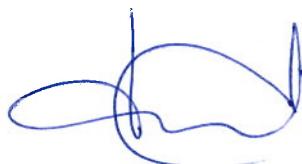
„ТОКУДА БАНК“ АД осъществява многообразие чрез:

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

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



Мария Шайтанова
Член на УС и
изпълнителен директор



Анна Бонева
Член на УС и
изпълнителен директор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на Токуда Банк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет на Токуда Банк АД („Банката“) и нейното дъщерно дружество (заедно „Групата“), съдържащ индивидуалния и консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 и индивидуалния и консолидирания отчет за всеобхватния доход, индивидуалния и консолидирания отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния и консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален и консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката/Групата към 31 декември 2017 и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит</i>
Определяне на обезценка за несъбирамост на предоставени кредити и вземания от клиенти	<p><i>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</i></p> <ul style="list-style-type: none">• Проучващи запитвания и получаване на разбиране за процеса на определяне на загубите от обезценка по кредити и вземания от други клиенти в Банката.• Анализ на адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли върху процесите от гледна точка на съответствието им с МСФО и добrite практики в областа.• Процедури за проверка дали релевантните контроли по отношение на определяне на обезценка за несъбирамост са създадени и въведени.• Проверка и оценка на процесите за класификация на заемите и определянето на необходима обезценка, като проверихме на извадков принцип конкретни вземания от кредитния портфейл и извършихме тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността на кредитите. Ние анализирахме финансовото състояние на кредитополучателите и проучихме дали са налице отклонения при спазване на договорените условия. Взехме предвид влиянието на икономическите условия, оценката на активите, предоставени като обезпечение и други фактори, които могат да повлият на събирамостта на кредитите и авансите, проверени на извадков принцип.• Ние приложихме професионална преценка,
Бележки 8 и 29 от индивидуалния и консолидирания финансов отчет	<p>Кредити и вземания от клиенти, нетно от обезценка представляват 47% от общите активи на Банката/Групата към 31 декември 2017.</p> <p>Както е оповестено в бел. 8.1 от приложения индивидуален и консолидиран финансов отчет, Банката/Групата е отчела обезценка за несъбирамост по кредити и вземания от клиенти в размер на 18,563 хил. лв. към 31 декември 2017.</p> <p>Определянето на размера на обезценката за несъбирамост на кредити и вземания от клиенти изиска прилагане на значителни преценки и ключови предположения по отношение на идентифициране на настъпила кредитна загуба и оценка на очакваните бъдещи парични потоци по кредитните експозиции.</p> <p>Както е оповестено в бел. 29.2, Банката/Групата класифицира кредитите като обслужвани и необслужвани и оценява обезценката на индивидуално значимите кредити на индивидуална база чрез определяне на очаквани парични потоци. За портфейл експозиции със сходни характеристики на кредитен риск, обезценката се определя на базата на вероятност от неизпълнение, експозиция при неизпълнение, очаквани парични потоци от реализация на обезпечение след неизпълнение (дисконтиранi с ефективен лихвен процент) и период на реализация.</p> <p>Поради съществеността на сумата и несигурността, свързана с бъдещите очаквания,</p>

ние преценихме, че определянето на обезценката на кредити и вземания от клиенти е ключов одиторски въпрос.

за да оценим допусканията, използвани при определянето и изчисляването на обезценката на кредити и аванси. Извършихме проверка на изчисленията на ръководството за необходимата обезценка за несъбирамост и сравнихме получените резултати с нашите независими изчисления на база на професионалната ни преценка.

- Ние извършихме оценка на адекватността на оповестяванията в индивидуалния и консолидирания финансов отчет според изискванията на МСФО, включително на оповестяванията на основните предположения и преценки.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето

на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одиторите за одита на индивидуалния и консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката/Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на

базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката/Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния и консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката/Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният и консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

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

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния и консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълняхме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8, където е приложимо, от Закона за публично предлагане на ценни книжа, приложими в България.

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

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

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

Изявление във връзка с чл. 33 от Наредба № 38/2007 г. на Комисия за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

На база извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на нейния индивидуален финансов отчет като цяло, ние сме констатирали, че създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на Наредба 38 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник по реда на чл.28-31 от Наредбата.

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

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

- Делойт Одит ООД е назначен за задължителен одитор на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Банката/Групата от общото събрание на акционерите, проведено на 7 декември 2017, за период от една година.

- Одигът на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Банката/Групата представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от АБВП Одит стандарт ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет от 18 май 2018 на Банката/Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Не са предоставяни посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката/Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Банката/Групата, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния и консолидирания финансов отчет на Банката/Групата.

Делойт Одит ООД



Асен Димов
Управител
Регистриран одитор

бул. Ал. Стамболов 103
1303 София, България

Дата: 21.06.2018



АБВП Одит Стандарт ООД
София
Рег. № 165

Севдалина Паскалева
Управител
Регистриран одитор

ул. Симеон Радев 40Б
София, България

ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Бел.	Към 31 декември		Към 31 декември	
		2017	2016	2017	2016
		Индивидуален		Консолидиран	
АКТИВИ					
Парични средства и парични салда при централни банки	4	70,362	52,160	70,362	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции	5	25,114	17,671	25,114	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	6	14,126	24,790	14,126	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	7	60,801	89,085	60,801	89,085
Кредити и вземания от клиенти	8	181,384	175,801	181,384	175,801
Нетекущи активи, държани за продажба	9	6,734	7,271	6,734	7,271
Имоти, машини и съоръжения	10	2,022	2,656	2,023	2,664
Нематериални активи	10	713	603	713	606
Инвестиционни имоти	11	9,853	1,274	9,853	1,274
Инвестиции в дъщерни дружества	12	25	25	-	-
Други активи	13	16,702	15,880	16,702	15,878
Общо активи		387,836	387,216	387,812	387,200
ПАСИВИ					
Депозити от кредитни институции	14	191	87	191	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	15	340,944	341,237	340,942	341,231
Данъчни пасиви	16	95	93	95	93
Други пасиви	17	1,923	1,147	1,923	1,148
Общо пасиви		343,153	342,564	343,151	342,559
СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
Акционерен капитал	18	68,000	68,000	68,000	68,000
Резерви	18	3,789	4,759	3,789	4,759
Натрупана загуба		(28,107)	(26,368)	(28,118)	(26,379)
Печалба/(Загуба) от текущата година		1,001	(1,739)	990	(1,739)
Общо собствен капитал		44,683	44,652	44,661	44,641
Общо пасиви и собствен капитал		387,836	387,216	387,812	387,200

Индивидуалният и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 15 май 2018.

Анна Цанкова-Бонева
 Член на УС
 Изпълнителен директор



Светлин Тодоров
 Финансов Директор

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

Асен Димов
 Регистриран одитор
 Дата: 21.05.2018

Севдалина Паскалова
 Регистриран одитор
 Дата:



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2017

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Бел.	за годината, приключваща на 31 декември 2017	за годината, приключваща на 31 декември 2016	за годината, приключваща на 31 декември 2017	за годината, приключваща на 31 декември 2016
Приходи от лихви	19	12,305	13,782	12,305	13,782
Разходи за лихви	19	(2,663)	(4,088)	(2,663)	(4,088)
Нетен лихвен доход		<u>9,642</u>	<u>9,694</u>	<u>9,642</u>	<u>9,694</u>
Приходи от такси и комисиони	20	3,837	3,772	3,837	3,772
Разходи за такси и комисиони	20	(297)	(291)	(297)	(291)
Нетен доход от такси и комисионни		<u>3,540</u>	<u>3,481</u>	<u>3,540</u>	<u>3,481</u>
Нетна печалба от финансови активи, държани за търгуване	21	283	791	283	791
Друг оперативен доход	22	3,894	689	3,899	688
Оперативен доход		<u>17,359</u>	<u>14,655</u>	<u>17,364</u>	<u>14,654</u>
Обезценка и провизии за загуби	24	(3,145)	(3,426)	(3,145)	(3,426)
Разходи за персонала		(6,135)	(5,962)	(6,159)	(5,987)
Разходи за наем		(1,096)	(1,047)	(1,096)	(1,047)
Други разходи		(5,981)	(5,954)	(5,973)	(5,928)
Оперативни разходи	23	<u>(13,212)</u>	<u>(12,963)</u>	<u>(13,228)</u>	<u>(12,962)</u>
Печалба/(Загуба) преди данъци		<u>1,002</u>	<u>(1,734)</u>	<u>991</u>	<u>(1,734)</u>
Разход за данъци	25	(1)	(5)	(1)	(5)
Печалба/(Загуба) за годината		<u>1,001</u>	<u>(1,739)</u>	<u>990</u>	<u>(1,739)</u>
Друг всеобхватен доход					
Компоненти, които подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди					
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба		1,013	1,459	1,013	1,459
Рекласификация на преоценка на финансови активи на разположение за продажба, реализирана през годината		(1,982)	(328)	(1,982)	(328)
Компоненти, които не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди					
Актиоерски загуби по планове с дефинирани доходи		(1)	(4)	(1)	(4)
Общо друг всеобхватен доход		<u>(970)</u>	<u>1,127</u>	<u>(970)</u>	<u>1,127</u>
Общ всеобхватен доход за годината		<u>31</u>	<u>(612)</u>	<u>20</u>	<u>(612)</u>

Индивидуалният и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 15 май 2018.

Анна Цанкова-Бонева
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
 Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален и консолидиран финансов отчет.
 Асен Димов
 Регистриран одитор
 Дата: 21.05.2018

Севдалина Паскалева
 Регистриран одитор
 Дата:



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

Индивидуален	Акционерен капитал	Преоц. резерв от активи на разп. за продажба	Резерви	Натрупана загуба	Общо
(всички суми са посочени в хиляди лева)					
Сaldo към 1 януари 2016	68 000	2 820	812	(26 368)	45 264
Загуба за годината	-	-	-	(1 739)	(1 739)
Друг всеобхватен доход за годината	-	1 131	(4)	-	1 127
Проеценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(4)	-	(4)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	1 131	-	-	1 131
Общ всеобхватен доход за годината	-	1 131	(4)	(1 739)	(612)
Сaldo към 31 декември 2016	68 000	3 951	808	(28 107)	44 652
Печалба за годината	-	-	-	1 001	1 001
Друг всеобхватен доход за годината	-	(969)	(1)	-	(970)
Проеценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	(1)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	(969)	-	-	(969)
Общ всеобхватен доход за годината	-	(969)	(1)	1 001	31
Сaldo към 31 декември 2017	68 000	2 982	807	(27 106)	44 683
Консолидиран	Акционерен капитал	Преоц. резерв от активи на разп. за продажба	Резерви	Натрупана загуба	Общо
(всички суми са посочени в хиляди лева)					
Сaldo към 1 януари 2016	68 000	2 820	812	(26 379)	45 253
Загуба за годината	-	-	-	(1 739)	(1 739)
Друг всеобхватен доход за годината	-	1 131	(4)	-	1 127
Проеценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(4)	-	(4)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	1 131	-	-	1 131
Общ всеобхватен доход за годината	-	1 131	(4)	(1 739)	(612)
Сaldo към 31 декември 2016	68 000	3 951	808	(28 118)	44 641
Печалба за годината	-	-	-	990	990
Друг всеобхватен доход за годината	-	(969)	(1)	-	(970)
Проеценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	(1)
Нетен преоценъчен резерв от активи на разположение за продажба	-	(969)	-	-	(969)
Общ всеобхватен доход за годината	-	(969)	(1)	990	20
Сaldo към 31 декември 2017	68 000	2 982	807	(27 128)	44 661

Индивидуалният и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 15 май 2018.

Анна Цанкова-Бонева
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Мария Шейташова
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
 Финансов Директор

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

Асен Димов
 Регистриран одитор
 Дата: 21.05.2018

Севдалина Паскалева
 Регистриран одитор
 Дата:



ТОКУДА БАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	за годината, приключваща на 31 декември		за годината, приключваща на 31 декември	
	Бел.	2017	2016	2017
		Индивидуален	Консолидиран	2016
Паричен поток от основна дейност				
Нетна печалба/(загуба) за годината		1,001	(1,739)	990
Разходи за данъци		1	5	1
Амортизация		670	560	673
Обезценка и провизии за загуби		3,145	3,426	3,145
Нетен лихвен доход		(9,642)	(9,694)	(9,642)
Приходи от дивиденти		(68)	(28)	(68)
Печалба от отписване на имоти, машини и съоръжения		(2,067)	(37)	(2,067)
Начисления		441	172	441
Получени приходи от лихви		13,500	15,820	13,500
Платени разходи за лихви		(4,610)	(4,341)	(4,610)
Получени приходи от дивиденти		68	28	68
Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви		2,439	4,172	2,431
Намаление на финансови активи за търгуване		10,461	3,086	10,461
Намаление на финансови активи на разположение за продажба		25,938	4,507	25,938
(Увеличение)/Намаление на кредити и вземания от клиенти		(6,977)	1,794	(6,977)
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		537	(136)	537
Увеличение на инвестиционни имоти		(8,677)	(1,424)	(8,677)
Увеличение на други активи		(1,460)	(7,459)	(1,462)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от кредитни институции		104	(476)	104
Увеличение/(Намаление) на депозитите от клиенти, различни от кредитни институции		1,654	(38,397)	1,658
(Намаление) на други пасиви		(290)	(594)	(291)
Нетен паричен поток, използван за оперативна дейност		21,290	(39,099)	21,291
Паричен поток от инвестиционна дейност		21,290	(39,099)	21,291
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(497)	(811)	(497)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		2,746	678	2,750
Плащания за придобиване на нематериални активи		(333)	(118)	(330)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		1,916	(251)	1,923
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		25,645	(35,178)	25,645
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		69,831	105,009	69,831
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	27	95,476	69,831	95,476
				69,831

Индивидуалният и консолидираният финансов отчет е одобрен от Управлятелния съвет на Токуда Банк АД на 15 май 2018.

Анна Цанкова-Бонева
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Мария Шейтанова
 Член на УС
 Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
 Финансов Директор

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

Асен Димов
 Регистриран одитор
 Дата: 21.05.2018

Севдалия Паскаleva
 Регистриран одитор
 Дата:



**ТОКУДА БАНК АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

Към 31 декември 2017 емитираният капитал на Банката е 68,000,000 (шестдесет и осем милиона) лева, състоящ се от 6,800,000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2017 основният акционер на Банката е Tokushukai Incorporated, притежаващ 99.94% от капитала на Банката.

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

Дейността на Банката/Групата през 2017 и 2016 основно е свързана с осигуряването на банкови услуги по отпускане на заеми на частни фирми, привличане на депозити от клиенти, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с държавни ценни книжа, сделки с ценни книжа по споразумения с клауза за обратно изкупуване (repo - сделки) и други финансови услуги в България.

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

Банката/Групата осъществява дейността си през 2017 чрез Централа и 27 офиса и изнесени работни места (2016: 27). Към 31 декември 2017 в Банката работят 257 служители (2016: 259). Към 31 декември 2017 в Групата работят 258 служители (2016: 262).

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. Общи положения

Настоящият финансов отчет е изготвен за общо предназначение и е за годината, приключваща на 31 декември 2017. Сумите във финансовия отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Банката притежава 100% участие в дъщерното дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД, София, Република България. Съгласно решение на едноличния собственик на капитала „Токуда Сигурност“ ЕООД е в ликвидация от 21.12.2017 г.

2.2. Счетоводна конвенция

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

2.2. Счетоводна конвенция (продължение)

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

2.3. Промени в МСФО

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

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

- Изменение на MCC 7 Отчет за паричните потоци - Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- Изменение на MCC 12 Данъци върху дохода - Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти),
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

- 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
- 2.3. Промени в МСФО (продължение)**

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

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

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този международен стандарт и да изчака окончателния стандарт,
- МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021),
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица” – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019)

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

- 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
- 2.3. Промени в МСФО (продължение)**

Основните промени, които въвежда МСФО 9 са следните:

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

През 2017 година Банката стартира проект, който осигури преминаване към изискванията на новия стандарт: актуализирана е Политиката за класификация, провизиране и обезценка на финансови активи и условни задължения, приети са бизнес модели за управлението на финансовите активи, оценени са съществуващите категории финансови активи.

Съгласно стратегията на Банката при управлението на финансовите активи, Банката прилага следните бизнес модели:

- **Бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци** – Банката държи финансовите инструменти до падеж с цел събиране на договорните парични потоци, определени в сключения договор. Активите по този бизнес модел не са предмет на продажба, освен в единични случаи. Наличините към 31.12.2017 година финансови инструменти по амортизирана стойност са класифицирани в този бизнес модел.
- **Бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци и продажба на финансовите активи** – Банката държи съответните финансови инструменти с цел събиране на договорните парични потоци, но и с цел продажба. В сравнение с бизнес модела, чиято цел е държане на финансовите активи за събиране на договорни парични потоци, при този Бизнес модел се наблюдава по-голяма честота и по-висока стойност на продажбите. Финансовите активи, управлявани в рамките на този Бизнес модел, служат за спомагателни цели, като управление на ежедневните нужди от ликвидност, поддържане на доходност от лихви, баланс между сроковете на държане на финансовите активи и на пасивите, финансиирани с тези активи и др. Основната част от наличните към 31.12.2017 година финансови активи на разположение за продажба са класифицирани в този бизнес модел. Не се очакват съществени ефекти от рекласификация.
- **Бизнес модел с цел продажба** – Банката държи съответните финансови инструменти с цел търгуване; въпреки, че за срока на държане Банката може да получава договорни плащания от различен характер от съответните финансови инструменти, крайната цел е постигане на положителен финансов резултат от разлики в цените на финансовите активи. Наличините към 31.12.2017 година финансови активи, държани за търгуване са класифицирани в този бизнес модел.

По отношение на обезценката в зависимост от наличието на значително увеличен кредитен риск след първоначално признаване и на кредитна обезценка след първоначално признаване, кредитните експозиции се отчитат в следните фази:

- Фаза 1 – по експозицията не се наблюдава значително увеличен кредитен риск след първоначалното ѝ признаване
- Фаза 2 – налице е значително увеличен кредитен риск след първоначално признаване (просрочие на дължими плащания по кредита от над 30 дни, значително увеличение на Вероятността от настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца, промяна във вътрешния рейтинг/рисков резултат на експозицията водеща до отчитане във Фаза 2 и други качествени критерии).
- Фаза 3 – налице е кредитна обезценка (просрочие на дължими плащания по кредита от над 90 дни, промяна във вътрешния рейтинг/рисков резултат на експозицията водеща до отчитане във Фаза 3 и други качествени критерии, включващи значителна вероятност клиентът да бъде обявен в несъстоятелност, ликвидация или подлежи на друга форма на финансово оздравяване и др.)

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

2. **БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
- 2.3. **Промени в МСФО (продължение)**

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

Очакваният ефект върху капитала от прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти е свързано с начисляване на обезценка за очаквана кредитна загуба, както следва:

в хиляди лева

Очакван ефект върху капитала от

Кредити и вземания от клиенти	(618)
Кредити и вземания от кредитни институции	(20)
Дългови инструменти по амортизирана стойност и капиталови инструменти	(147)
Гаранции и неусвоени кредитни ангажименти	(10)
Общо	(795)

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

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

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

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

Банката/Групата е в процес на анализ на потенциалния ефект на МСФО 16 върху финансовия отчет, тъй като Банката е лизингополучател по договори за оперативен лизинг на банкови офиси и други активи.

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

2.4. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Банката/Групата е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. В резултат от операциите на Банката/Групата в предходни отчетни периоди са натрупани загуби, които могат да породят съмнение относно възможностите да продължи дейността си като действащо предприятие. Независимо от натрупаните загуби ръководството е анализирало способността на Банката/Групата да продължи да функционира в бъдеще и е предприело действия за укрепване на нейните позиции чрез оптимизиране на банковите продукти и услуги, подобряване структурата на активите и разходите, което ще създаде условия за генериране на бъдещи доходи. Към 31 декември 2017 не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Банката да продължи дейността си като действащо предприятие.

2.5. Принципи на консолидация

Всички придобивания се отчитат, чрез прилагане на метода на покупка от датата, на която Банката/Групата ефективно получава контрол върху придобивания, както е посочено в МСФО 3. Групата включва в консолидирания отчет за всеобхватния доход резултатите от дейността на придобитото дружество, както и признава в консолидирания отчет за финансовото състояние придобитите активи и пости пасиви и условни задължения на придобитото дружество, както и 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 финансия отчет на дъщерното дружество, за да се приведат неговите счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката.

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

Неконтролиращите участия в нетните активи и в печалбата или загубата на дъщерното дружество са представени отделно от тези, принадлежащи на Групата.

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

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол (асоциирани предприятия), са включени в консолидирания финансов отчет по стойността на разходите за тяхното придобиване. Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения. Към 31 декември 2017 и 2016 Групата няма асоциирани предприятия.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приблизителни счетоводни оценки

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

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

- Провизии за обезценка на кредити и вземания от клиенти – при определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания от клиенти Банката/Групата определя възстановимата стойност на активите. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и очакван период на реализация на обезпеченията. Бел. 29.2 описва процесът, прилаган от Банката/Групата за управление на кредитния риск и определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания;
- Определяне на справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност – бел. 29.5 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Банката/Групата прави преглед на полезния живот на тези активи към края на всеки отчетен период и полезните им живот се променя когато това е необходимо. През 2017 не са правени промени в полезния живот на тези активи.
- Анализ за обезценка на нетекущи активи държани за продажба, инвестиционни имоти, други активи придобити от необслужвани кредити – всяка година Банката/Групата прави преглед за наличие на индикатори за обезценка, който се базира основно на оценки на външни оценители на конкретните активи. При определянето на справедливата стойност независимите оценители използват: метод на пазарните аналогии, метод на капитализиране на бъдещите парични приходи, метод на амортизираната възстановителна стойност, според харектера на оценявания актив.

3.2. Финансови активи

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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 2017 и 2016 Банката/Групата няма такива активи.

Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти), които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31 декември 2017 и 2016 финансовите активи държани за търгуване включват основно български държавни ценни книжа.

Покупки и продажба на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на сделката.

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

Към 31 декември 2017 и 2016 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Банката/Групата отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

Инвестиции, държани до падеж

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

Придобиването и отписването на финансови активи, класифицирани като инвестиции държани до падеж се признават на датата на сделката.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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.

Кредити и вземания

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Отписване и нетиране на финансови активи

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

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

Задбалансови финансови инструменти

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Обективни доказателства за обезценка включват следното:

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

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

3.3. Кредити и вземания

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

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Кредити и вземания (продължение)

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

3.4 Вземания и задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

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

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

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

3.5. Инвестиционни имоти

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

3.6. Лизинг

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

Оперативен лизинг

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

Финансов лизинг

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.7. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

3.9. Такси и комисионни

Таксите и комисионните 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 комисионните 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 комисионни по дългосрочни кредити се разсрочват за периода на кредитите.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.10. Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преценени 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	31.12.2017	31.12.2016
Долари на САЩ	1.63081	1.85545
Евро	1.95583	1.95583

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

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

3.11. Доходи на персонала

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

Доходите на персонала включват:

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

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

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

3.12. Данъци

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

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.12. Данъци (продължение)

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

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

3.13. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

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

3.14. Провизии и условни задължения

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

3.15. Активи придобити от обезпечения

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

Активи, придобити от обезпечения, които отговарят на изискванията на МСФО 5 или МСС 40 се отчитат съответно като нетекущи активи, държани за продажба (виж бел. 3.16) и инвестиционни имоти (3.5).

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.16. Нетекущи активи държани за продажба

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

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

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

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

3.17. Сравнителна информация

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

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

При наличие на някой от тези фактори, сравнителните данни за всеки от отчетните периоди се променят, за да се постигне съпоставимост на информацията. Не са направени значителни промени в сравнителната информация в този финансов отчет.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Парични средства в брой	8,100	7,233
Сметки в Централната банка	62,262	44,927
Общо	70,362	52,160

Сметките в Централната банка към 31 декември 2017 и 2016 включват минимални резерви на стойност съответно 43,419 хил. лв. и 23,861 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 377 хил. лв. и 269 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на сумата на депозитите, привлечени от Банката.

5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

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

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Ностро сметки в местни кредитни институции	907	488
Предоставени депозити при местни кредитни институции	14,563	12,946
Предоставени депозити при чуждестранни кредитни институции	4,893	-
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	4,751	4,237
Общо	25,114	17,671

Предоставените депозити на кредитни институции към 31 декември 2017 и 2016 са с падеж по-малък от три месеца.

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Български държавни ценни книжа	12,183	9,912
Еврооблигации на местни правителства	-	14,748
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	1,766	-
Акции и дялове на местни предприятия	177	130
Общо	14,126	24,790

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Акции и дялове на местни предприятия	374	163
Начислена обезценка към края на годината	(77)	(77)
Български държавни ценни книжа	38,158	64,143
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	20,456	21,103
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	1,890	3,753
Общо	60,801	89,085

Към 31 декември 2017 ценни книжа с балансова стойност 10,716 хил. лв. са заложени при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства (2016: 12,072 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

8.1. Анализ по видове клиенти

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Частни фирми	143,307	145,645
Домакинства и физически лица	44,652	43,299
Бюджет	1,501	1,501
Финансови предприятия	1,959	13
Финансов лизинг корпоративни клиенти	8,528	6,126
	<hr/>	<hr/>
Обезценка за несъбирамост	199,947	196,584
Общо	(18,563)	(20,783)
	<hr/>	<hr/>
	181,384	175,801

8.2. Анализ по отрасли

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

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Промишленост	39,643	41,082
Търговия	30,494	31,927
Потребителски кредити	23,743	26,678
Строителство	23,739	23,709
Туристически услуги	17,734	15,267
Селско стопанство	11,615	10,978
Здравеопазване	6,192	10,535
Информационни и комуникационни услуги	5,792	5,771
Операции с недвижими имоти	5,695	3,483
Транспорт	2,017	2,968
Финанси	1,959	13
Бюджет	1,501	1,501
Други отрасли	29,823	22,672
	<hr/>	<hr/>
Обезценка за несъбирамост	199,947	196,584
Общо	(18,563)	(20,783)
	<hr/>	<hr/>
	181,384	175,801

През 2017 и 2016 отписаните вземания по кредити за сметка на заделени провизии за обезценка за несъбирамост са съответно в размер на 3,967 и 3,974 хил. лв.

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

	2017	2016
	Кредити и вземания	Кредити и вземания
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Баланс към 1 януари	20,783	23,089
Начислена обезценка	4,535	4,962
Реинтегриране	(2,788)	(3,294)
Отписване на вземания	(3,967)	(3,974)
Баланс към 31 декември	18,563	20,783

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

8.2. Анализ по отрасли (продължение)

Анализ на вземанията по договори за финансов лизинг корпоративни клиенти

Вземанията от финансов лизинг са както следва:

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
До 1 година	772	69
От 1 до 5 години	4,961	505
Над 5 години	5,986	8,920
Брутни инвестиции във финансов лизинг, вземания	<u>11,719</u>	<u>9,494</u>
Минус: Нереализиран финансов приход от финансов лизинг	<u>(3,191)</u>	<u>(3,368)</u>
Нетни инвестиции във финансов лизинг	8,528	6,126

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

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
До 1 година	470	2
От 1 до 5 години	3,373	504
Над 5 години	4,685	5,620
Вземанията от финансов лизинг	<u>8,528</u>	<u>6,126</u>
Провизия за несъбираеми минимални лизингови вноски, включени в провизиите за загуби по кредити в размер на:	<u>(37)</u>	<u>-</u>

9. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Сaldo в началото на година	7,271	7,135
Придобити през годината	2,092	6,837
Продадени през годината	(1,997)	(1,388)
Прехвърлени към активи, придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	(632)	(5,658)
Прехвърлени от активи, придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	-	345
Сaldo в края на годината	6,734	7,271

ТOKУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Общо
Индивидуален в хиляди лева							
Отчегна стойност							
01 януари 2016	2,746	2,335	898	537	476	1,103	8,095
Придобити	-	676	-	70	65	118	929
Отписани	-	(326)	-	(67)	(13)	(2)	(408)
Продадени	(768)	-	-	-	-	-	(768)
31 декември 2016	1,978	2,685	898	540	528	1,219	7,848
Придобити							
Отписани	(96)	351	(58)	69	77	333	830
31 декември 2017	1,017	2,792	840	585	570	(60)	(1,382)
						1,492	7,296
Натрупана амортизация							
01 януари 2016	(627)	(1,940)	(790)	(467)	(288)	(452)	(4,564)
Начислена за годината	(45)	(220)	(41)	(28)	(60)	(166)	(560)
Отписана	130	324	66	13	2	2	535
31 декември 2016	(542)	(1,836)	(831)	(429)	(335)	(616)	(4,589)
Начислена за годината							
Отписана	(39)	(271)	(41)	(36)	(60)	(223)	(670)
31 декември 2017	286	241	57	24	30	60	698
						(779)	(4,561)
Нетна балансова стойност							
31 декември 2016	1,436	849	67	111	193	603	3,259
31 декември 2017	722	926	25	144	205	713	2,735

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

10 ИМОТИ, МАШИНИ И СБОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Общо
Консолидиран в хиляди лева							
Отчетна стойност							
01 януари 2016	2,746	2,335	909	541	476	1,108	8,115
Придобити	-	676	-	70	65	118	929
Отписани	-	(326)	-	(67)	(13)	(2)	(408)
Продадени	(768)	-	-	-	-	-	(768)
31 декември 2016	1,978	2,685	909	544	528	1,224	7,868
Придобити							
Отписани	(961)	351	(70)	69	77	333	830
31 декември 2017	1,017	2,792	839	589	570	1,492	7,299
Нагрупана амортизация							
01 януари 2016	(627)	(1,940)	(793)	(469)	(288)	(453)	(4,570)
Начислена за годината	(45)	(220)	(43)	(28)	(60)	(167)	(563)
Отписана	130	324	-	66	13	2	535
31 декември 2016	(542)	(1,836)	(836)	(431)	(335)	(618)	(4,598)
Начислена за годината	(39)	(271)	(43)	(37)	(60)	(223)	(673)
Отписана	286	241	65	24	30	62	708
31 декември 2017	(295)	(1,866)	(814)	(444)	(365)	(779)	(4,563)
Нетна балансова стойност							
31 декември 2016	1,436	849	73	113	193	606	3,270
31 декември 2017	722	926	25	145	205	713	2,736

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

11. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017	2016
Сaldo в началото на година	1,274	-
Придобити през годината	2,532	197
Прехвърлени от активи, придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	6,145	1,227
Начислена преоценка за годината	(98)	(150)
Сaldo в края на годината	9,853	1,274

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

Инвестиционните имоти на Банката към 31 декември 2017г. се състоят от хотел и търговски обекти. Търговските обекти са отдадени под наем за период от една година с опция за удължаване за нов период и прекратяване с едномесечно предизвестие. Приходите от наем на инвестиционни имоти за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. са в размер на 70 хил.лв. (2016: 17 хил. лв.)

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хиляди лева	ДЯЛ		Отчетна стойност	
	2017	2016	2017	2016
ДРУЖЕСТВО				
„Токуда сигурност“ ЕООД	100%	100%	25	25
Общо			25	25

В индивидуалния финансов отчет инвестициите в дъщерни предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване). Дъщерното дружество е регистрирано през 2013. Към 31 декември 2017 дъщерното дружество е в процедура по ликвидация.

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

„Токуда сигурност“ ЕООД	2017	2016
Общо активи	3	18
Общо пасиви	-	(4)
Нетни активи	3	14
Дял на Банката в нетните активи на дъщерното дружество	100%	100%

13. ДРУГИ АКТИВИ

в хиляди лева	2017		2016	
	Индивидуален	Консолидиран	2017	2016
Активи, придобити от необслужвани кредити	19,795	15,819	19,795	15,819
Обезценка на активи, придобити от необслужвани кредити	(3,609)	(3,300)	(3,609)	(3,300)
Други активи	137	1,313	137	1,313
Обезценка на други активи	(1)	(1,185)	(1)	(1,185)
Данък за възстановяване	-	1,221	-	1,221
Разходи за бъдещи периоди	196	150	196	150
Предоставени гаранционни депозити	66	65	66	63
Авансови плащания	118	1,797	118	1,797
Общо	16,702	15,880	16,702	15,878

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

13. ДРУГИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Движение на обезценка на други активи в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Баланс към 1 януари	1,185	1,393	1,185	1,393
Начислена обезценка	37	3	37	3
Реинтегриране	(2)	(34)	(2)	(34)
Отписване на вземания	(1,219)	(177)	(1,219)	(177)
Баланс към 31 декември	1	1,185	1	1,185

Движение на обезценка на активи, придобити от необслужвани кредити в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Баланс към 1 януари	3,300	1,744	3,300	1,744
Обезценка на продадени активи	(332)		(332)	
Допълнителни загуби от обезценка	641	1,556	641	1,556
Баланс към 31 декември	3,609	3,300	3,609	3,300

14. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017	2016
	Депозити от кредитни институции	
	191	87
	191	87

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2017 и 2016 са с падеж до три месеца.

15. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Сметки на физически лица				
- Депозити на виждане и спестовни депозити	80,547	74,042	80,547	74,042
- Срочни депозити	170,411	159,528	170,411	159,528
Бюджетни сметки				
- Депозити на виждане	9,015	6,297	9,015	6,297
- Срочни депозити	1,008	1,009	1,008	1,009
Сметки на фирми				
- Депозити на виждане	62,201	76,274	62,199	76,268
- Срочни депозити	17,229	19,141	17,229	19,141
Сметки на други небанкови финансови институции				
- Депозити на виждане	533	498	533	498
- Срочни депозити	-	4,448	-	4,448
	340,944	341,237	340,942	341,231

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

16. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

16.1. Данъчни активи

Към 31 декември 2017 и 2016 Банката/Групата не отчита отсрочен данъчен актив върху натрупана данъчна загуба в размер на 10,977 хил. лв. и 12,087 хил. лв. съответно, поради факта, че съществува несигурност по отношение на бъдещите облагаеми печалби, срещу които да може да бъде усвоен. През 2017 година Банката приспадна данъчна загуба в размер на 491 хил. лв., реализирана през 2012г. и 619 хил. лв., реализирана през 2013г.

Към 31 декември 2017 непризнатите отсрочени данъчни активи са както следва:

Данъчна загуба възникната през	Сума	Непризнат данъчен актив	Изтичаща през
2013	1,106	111	2018
2014	8,114	811	2019
2015	1,757	176	2020
Общо	10,977	1,098	

Други временни разлики	Сума	Непризнат данъчен актив
Преоценка на фин. активи на разпол. за продажба	2,981	298
Обезценка на активи	4,185	419
Провизии за покриване на риск от висящи спорове и други задължения към персонала	958	96
	8,124	812

16.2. Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2017 и 2016 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017	2016
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	10	17
Дългосрочни доходи на персонала	26	26
Общо отсрочени данъчни активи	36	43
Отсрочени данъчни пасиви:		
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(131)	(136)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(131)	(136)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(95)	(93)

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2017 и 2016 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

17. ДРУГИ ПАСИВИ

в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален		Консолидиран	
Банкови преводи в изпълнение	198	174	198	174
Неизползван платен отпуск	81	144	81	144
Провизии по дългосрочни доходи на персонала	264	263	264	263
Провизии за покриване на риск по висящи спорове	625	83	625	83
Други задължения	755	483	755	484
	1,923	1,147	1,923	1,148

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2017 и 2016, с валоръз за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени до втория работен ден съответно на 2018 и 2017.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Банката/Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Банката/Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 брутни месечни заплати. Към 31 декември 2017 и 2016 Банката/Групата е начислила съответно 264 хил. лв. и 263 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 – 0.1894;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 2.91 % годишна норма на дисконтиране.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

18.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2017 и 2016 акционерният капитал на Банката/Групата е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

	2017	2016
Брой акции	6,800,000	6,800,000
Номинал на една акция в лева	10	10
Основен капитал (хил. лв.)	68,000	68,000

Към 31 декември 2017 и 2016 акционерната структура на Банката/Групата е, както следва:

	2017	%	2016	%
Токушукай Инкорпорейтид	6,796,250	99.94	6,796,250	99.94
Гама Холдинг Груп АД	3,750	0.06	3,750	0.06
Общо акции	6,800,000	100	6,800,000	100

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (продължение)

18.2. Резерви

Съгласно законодателството в страната, дружествата от Групата са длъжни да образуват и заделят от печалбата си средства за фонд „Резервен“, докато размерът на заделените средства достигне 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 2017 и 2016 резервите включват фонд „Резервен“ съответно в размер на 807 хил. лв. и 808 хил. лв. Преоценъчният резерв от ценни книжа на разположение за продажба към 31 декември 2017 е в размер на 2,982 хил. лв. (2016: 3,951 хил. лв.).

19. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Приходи от лихви		
Лихви от финансови активи, държани за търгуване	415	610
Лихви от кредити и вземания от кредитни институции	181	43
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-
Лихви от кредити и вземания от клиенти	9,627	10,763
Лихви от финансови активи на разположение за продажба	2,082	2,366
	12,305	13,782
Разходи за лихви		
Лихви по депозити, други, различни от кредитни институции	2,602	4,012
Лихви по активи	61	76
	2,663	4,088
Нетен лихвен доход	9,642	9,694

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

20. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017	2016
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси и комисионни по преводни операции	1,575	1,570
Приходи от такси по обслужване на сметки	721	549
Такси и комисионни по предоставени кредити	190	298
Приходи от такси по обслужване на карти	345	412
Приходи от комисионни по операции с касови наличности	324	309
Обслужване на гаранции	83	88
Други	599	546
	3,837	3,772
Разходи за такси и комисионни		
Разходи за такси по обслужване на карти	209	193
Разходи за такси и комисионни по преводни операции	5	6
Разходи за такси и комисионни по застраховки	11	15
Разходи за такси по откриване и обслужване на сметки	29	30
Разходи за такси за регистър на ЦК	21	25
Други	22	22
	297	291
Нетен доход от такси и комисионни	3,540	3,481

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017	2016
Печалба от продажби на ценни книжа, държани за търгуване	34	15
Печалба/(Загуба) от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(79)	468
Печалба от курсови разлики по валутни операции	328	308
	283	791

22. ДРУГ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД

в хиляди лева	2017 Индивидуален	2016 Индивидуален	2017 Консолидиран	2016 Консолидиран
Нетна печалба/(загуба) от валутна преоценка	8	2	8	2
Нетна печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба	2,119	322	2,119	322
Дивиденти	68	28	68	28
Нетна загуба от отписани активи, различни от тези, държани за продажба	(9)	(3)	(9)	(3)
Печалба/Загуба от нетекущи активи, държани за продажба	(567)	164	(567)	164
Печалба от продажба на Имоти, машини и съоръжения	2,067	37	2,067	37
Други оперативни приходи	208	139	213	138
	3,894	689	3,899	688

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

23. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален		Консолидиран	
Разходи за персонала	6,135	5,962	6,159	5,987
Амортизация	670	560	673	563
Разходи за наем	1,096	1,047	1,096	1,047
Вноски във Фонд за гарантиране на влоговете в банките	888	999	888	999
Вноски във Фонд за преструктуриране на банките	359	332	359	332
Други разходи	4,064	4,063	4,053	4,034
	13,212	12,963	13,228	12,962

24. ОБЕЗЦЕНКА И ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ

Нетните разходи за начислени обезценки и провизии през 2017 и 2016 са представени в таблицата по-долу:

Индивидуален и консолидиран	2017	2016
в хиляди лева		
Загуба от обезценка на		
Предоставени кредити и други вземания от клиенти	1,747	1,668
Инвестиционни имоти	98	150
Други активи	675	1,525
Провизии по висящи спорове	625	83
Обезценка и провизии за загуби	3,145	3,426

25. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно законовата данъчна ставка в размер на 10% за 2017 и 2016. Приходите от или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяната в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви.

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

в хиляди лева	2017	2016	2017	2016
	Индивидуален		Консолидиран	
Разход за текущ данък	-	-	-	-
Разход за отсрочен данък	(1)	(5)	(1)	(5)
Общо разходи за данъци	(1)	(5)	(1)	(5)

Връзка между печалбата/(загубата) преди данъци и разхода за данък:

Печалба/(Загуба) преди данъци върху печалбата	1,002	(1,734)	991	(1,734)
Данък съгласно приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 (10% за 2016)	(100)	173	(99)	173
Данъчен ефект от непризнати разходи и приходи	3	(13)	3	(13)
Ефект от данъчен актив върху данъчна загуба на разположение за приспаддане	111	72	111	72
Данъчен ефект от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	97	(113)	97	(113)
Ефект от други временни разлики, по които не е признат отсрочен данъчен актив	(112)	(124)	(113)	(124)
Разход за данъци	(1)	(5)	(1)	(5)

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

26. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2017 и 2016 Банката/Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда (в хиляди лева)	2017		2016	
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Основен акционер				
Получени депозити	19,562		20,245	20,245
Дружества под общ контрол				
Получени депозити	1,879		8,551	8,551
Ключов ръководен персонал				
Отпуснати кредити	15		20	15
Получени депозити	29		4	29
Дъщерни дружества				
Получени депозити	2		5	
Други вземания	-		3	

Приходите и разходите, реализирани от Банката/Групата през 2017 и 2016 от сделки със свързани лица са, както следва:

Свързани лица и видове сделки (в хиляди лева)	2017		2016	
	Индивидуален	Консолидиран	Индивидуален	Консолидиран
Основен акционер				
Приходи от такси и комисионни	2		2	2
Разходи за лихви	2		2	2
Дружества под общ контрол				
Приходи от такси и комисионни	17		10	17
Разходи за лихви	5		30	5
Дъщерни дружества				
Приходи от услуги	1		1	
Разходи за услуги	34		44	

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени и изплатени през 2017, са на обща стойност 43 хил. лв. (2016: 43 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2017 са на обща стойност 454 хил. лв. (2016: 456 хил. лв.).

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

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

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Парични средства в брой (бел. 4)	8,100	7,233
Сметки в Централната банка (бел. 4)	62,262	44,927
Ностро сметки в местни кредитни институции (бел. 5)	907	488
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции (бел. 5)	4,751	4,237
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца (бел. 5)	19,456	12,946
Общо парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	95,476	69,831

28. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран в хиляди лева		
Гаранции	7,971	3,894
Неусвоени кредитни ангажименти	19,366	21,523
	27,337	25,417

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.1. Финансови активи и пасиви

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

31 декември 2017 индивидуален в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за	Други по стопански аморт. стийност	Бал. ст-ст	Справед- лива стойност
продажба						
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	70,362	-	-	70,362	70,362
Кредити и вземания от кред. инст.	-	25,114	-	-	25,114	25,114
Кредити и вземания от клиенти		181,384	-	-	181,384	184,467
Финансови активи, държани за търгуване	14,126	-	-	-	14,126	14,126
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	60,801	-	60,801	60,801
Общо активи	14,126	276,860	60,801	-	351,787	354,870
Финансови пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	-	-	191	191	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	-	-	-	340,944	340,944	341,442
Други финансови пасиви	-	-	-	198	198	198
Общо пасиви	-	-	-	341,333	341,333	341,831

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

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

31 декември 2017 консолидиран в хиляди лева	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за продажба	Други по аморт. стойност	Бал. ст-ст	Справед- лива стойност
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки		70,362			70,362	70,362
Кредити и вземания от кред. инст.		25,114			25,114	25,114
Кредити и вземания от клиенти		181,384			181,384	184,467
Финансови активи, държани за търгуване	14,126				14,126	14,126
Финансови активи на разположение за продажба		60,801			60,801	60,801
Общо активи	14,126	276,860	60,801	-	351,787	354,870

Финансови пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	-	-	191	191	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	-	-	-	340,942	340,942	341,442
Други финансови пасиви	-	-	-	198	198	198
Общо пасиви	-	-	-	341,331	341,331	341,831

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

Финансови пасиви						
Депозити от кред. институции	-	-	-	87	87	87
Депозити от други клиенти, различни от кред. институции	-	-	-	341,231	341,231	342,489
Други финансови пасиви	-	-	-	174	174	174
Общо пасиви	-	-	-	341,492	341,492	342,750

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.2. Кредитен рисък

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

Паричните средства и паричните салда при централните банки в размер на 70,362 хил. лв. и 52,160 хил. лв. съответно към 31 декември 2017 и 2016 не носят кредитен рисък за Банката/Групата поради тяхното естество и възможността Банката/Групата да разполага с тях.

Кредити и вземания от кредитни институции в размер на 25,114 хил. лв. и 17,671 хил. лв. съответно към 31 декември 2017 и 2016 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Банката/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 14,126 хил. лв. и 24,790 хил. лв. съответно към 31 декември 2017 и 2016, носят основно пазарен рисък за Банката/Групата, който е разгледан в бел. 29.4. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Финансовите активи на разположение за продажба са в размер на 60,801 хил. лв. към 31 декември 2017 и 89,085 хил. лв. към 31 декември 2016. Максималната експозиция на кредитен рисък по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

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

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 181,384 хил. лв. и 175,801 хил. лв. съответно към 31 декември 2017 и 2016 носят кредитен рисък за Банката/Групата. За определянето на размера на изложеността на Банката/Групата към този рисък, се извършва анализ на индивидуалния рисък за Банката/Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката/Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.2. Кредитен рисък (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.2. Кредитен рисък (продължение)

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

Информацията за експозициите по класификационни групи е както следва:

31 декември 2017

Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент			По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Обезценка	Размер	Размер	дял в %	Обезценка		
Обслужвани	164,435	82.24	616	19,347	7,971	100.00	-		
Необслужвани	35,512	17.76	17,947	19	-	-	-		
Общо	199,947	100.00	18,563	19,366	7,971	100.00	-		

31 декември 2016

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.2. Кредитен рисък (продължение)

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Предоставени кредити и др. вземания от клиенти	
	2017	2016
Активи, отчитани по амортизирана стойност		
Индивидуално обезценени		
Необслужвани	23,449	35,264
Отчетна стойност	23,449	35,264
Загуби от обезценка	(13,995)	(13,132)
Балансова стойност	9,454	22,132
Обезценени на портфейлна основа		
Обслужвани	22,083	15,292
Необслужвани	7,139	10,883
Отчетна стойност	29,222	26,175
Загуби от обезценка	(4,568)	(7,651)
Балансова стойност	24,654	18,524
Просрочени, но необезценени		
Обслужвани	22,506	11,038
Необслужвани	4,149	7,350
Отчетна стойност	26,655	18,388
Балансова стойност	26,655	18,388
Необезценени и без просрочия		
Обслужвани	119,847	116,713
Необслужвани	774	44
Отчетна стойност	120,621	116,757
Балансова стойност	120,621	116,757
Общо балансова стойност	181,384	175,801

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.2. Кредитен рисък (продължение)

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017		2016	
	Просрочени, но необезценени	Обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени
Без просрочие		22,481		14,895
Просрочия до 30 дни	20,321	2,577	8,769	1,601
Просрочия от 31 до 60 дни	1,501	79	1,164	600
Просрочия от 61 до 90 дни	818	469	1,294	173
Просрочия от 91 до 180 дни	631	545	1,092	1,143
Просрочия над 180 дни	3,384	26,520	6,069	43,027
Отчетна стойност	26,655	52,671	18,388	61,439
Загуби от обезценка	-	(18,563)	-	(20,783)
Балансова стойност	26,655	34,108	18,388	40,656

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

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	2017		2016	
Обезпечени с парични средства и ДЦК		715		1,440
Обезпечени с ипотека		154,036		148,269
Залог на машини и съоръжения		7,604		6,123
Залог на вземания		15,134		13,590
Други обезпечения		19,255		24,532
Необезпечени		3,203		2,630
 Обезценка		 (18,563)		 (20,783)
Общо		181,384		175,801

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.2. Кредитен рисък (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).

	2017	2016
Индивидуален и консолидиран		
в хиляди лева		
Парични средства и парични салда при централни банки:		
рейтинг BBB-	70,362	52,160
Общо парични средства и парични салда при централни банки	70,362	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции:		
рейтинг A+	-	3,738
рейтинг A	3,745	-
рейтинг A-	9,998	-
рейтинг BBB+	-	4,454
рейтинг BBB	-	499
рейтинг BBB-	6,183	6,217
рейтинг BB+	-	2,467
рейтинг BB	283	-
рейтинг BB-	12	-
рейтинг B	-	290
без рейтинг	4,893	6
Общо кредити и вземания от кредитни институции	25,114	17,671
Финансови активи, държани за търгуване:		
рейтинг BBB-	12,183	24,660
рейтинг BB	1,766	-
без рейтинг	177	130
Общо финансови активи, държани за търгуване	14,126	24,790
Финансови активи на разположение за продажба:		
рейтинг A	1,890	1,787
рейтинг BB	5,966	6,428
рейтинг BB+	-	1,820
рейтинг BBB	-	61,982
рейтинг BBB-	52,648	15,016
без рейтинг	297	2,052
Общо финансови активи на разположение за продажба	60,801	89,085

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.2. Кредитен рисък (продължение)

Концентрация на кредитен рисък

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката/Групата е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регуляторните ограничения за големи експозиции, съществува рисък дейността на Банката/Групата, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ да бъдат негативно повлияни при неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции на Банката/Групата към клиенти, различни от кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Банката/Групата) по балансова стойност към 31 декември 2017 и 2016 е представена в таблицата по-долу:

Индивидуален и консолидиран	2017		2016	
	в хиляди лева	% от капиталова база	в хиляди лева	% от капиталова база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	8,660	20.45%	8,245	19.47%
Общ размер на петте най-големи експозиции	31,421	74.20%	32,301	76.29%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	68,500	161.77%	66,872	157.94%

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

29.3. Ликвиден рисък

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

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

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

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

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.3. Ликвиден рисък (продължение)

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

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

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

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

Банката/Групата поддържа голям обем високоликвидни активи под формата на парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Към 31 декември 2017 и 2016 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 18% и 13% от общите активи на Банката/Групата.

Като допълнителен инструмент за осигуряване на ликвидност, Банката/Групата използва предоставените средства на кредитни институции. В основната си част това са депозити в първокласни международни и български кредитни институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2017 и 2016 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 6% и 4% от общите активи на Банката/Групата.

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, които Банката/Групата притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2017 и 2016 са съответно 13% и 19% от общите активи. Поддържайки над 40% (2016: 40%) от активите си в бързоликвидни активи, Банката/Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.3. Ликвиден риск (продължение)

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години		Над 5 години	Общо
31 декември 2017 индивидуален в хиляди лева	191	-	-	-	-	-	191
Депозити от кредитни институции	176,762	22,706	88,426	52,308	3,087	343,289	
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции							
Други финансови пасиви	198						198
Общо финансови пасиви	177,151	22,706	88,426	52,308	3,087	343,678	
31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	87	-	-	-	-	-	87
Депозити от кредитни институции	185,722	26,097	103,081	25,749	3,872	344,521	
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции							
Други финансови пасиви	174	-	-	-	-	-	174
Общо финансови пасиви	185,983	26,097	103,081	25,749	3,872	344,782	
31 декември 2017 консолидиран в хиляди лева	191	-	-	-	-	-	191
Депозити от кредитни институции	176,760	22,706	88,426	52,308	3,087	343,287	
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции							
Други финансови пасиви	198						198
Общо финансови пасиви	177,149	22,706	88,426	52,308	3,087	343,676	
31 декември 2016 консолидиран в хиляди лева	87	-	-	-	-	-	87
Депозити от кредитни институции	185,716	26,097	103,081	25,749	3,872	344,515	
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции							
Други финансови пасиви	174	-	-	-	-	-	174
Общо финансови пасиви	185,977	26,097	103,081	25,749	3,872	344,776	

Финансовите пасиви на Банката/Групата са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2017 голяма част от тях – 52% (2016: 54%) 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 относително постоянен ресурс за Банката/Групата.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.4. Пазарен рисков

Пазарен е рискът, при който е възможно промените в пазарните цени на финансовите активи, лихвените нива или валутните курсове да окажат неблагоприятно влияние върху резултата от дейността на Банката/Групата. Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти, които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения и оказват влияние върху рентабилността на Банката/Групата. Пазарната експозиция се управлява от Банката/Групата в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

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

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

- Чуждестранни държавни ценни книжа – могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност. Максимално ниво на експозицията – 30%;
- Корпоративни облигации, еmitирани от банки – при кредитен рейтинг на емитента, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност и обща сума на експозицията – 20%;
- Корпоративни акции – общата експозиция не може да надвишава 1% от общия портфейл от ценни книжа;
- Корпоративни облигации - могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност. В противен случай се прави прецизен анализ на количествени и качествени показатели, за да бъде максимално защитена тезата за тяхното закупуване. Максимално ниво на експозицията – 20%.

Управлението на пазарните рискове включва:

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

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

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.4. Пазарен риск (продължение)

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

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

За оценка на ефекта от потенциално възможни екстремни флуктуации на лихвените нива върху стойността на търговския портфейл Банката/Групата анализира ефекта от няколко стандартизиирани лихвени шокове. Ценовата промяна при паралелно изместване на кривата на доходността с 200 базисни точки не трябва да надвишава 5% от капиталовата база, изчислена през последното тримесечие. Чувствителността към пазарен риск е оповестена в бел. 29.4.4.

29.4.1. Лихвен риск

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Банката/Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

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

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

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

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

В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката/Групата е изложена на риск от промени в основните лихвени индекси, служещи за определяне на лихвените проценти, като например основния лихвен процент или шестмесечен LIBOR/EURIBOR.

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.1. Лихвен риск (продължение)

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

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

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

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

31 декември 2017 индивидуален в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
Лихвени активи						
Кредити и вземания от кредитни институции	25,114	-	-	-	-	25,114
Финансови активи, държани за търгуване	7,638	-	-	6,488	-	14,126
Кредити и вземания от клиенти	156,019	179	2,871	2,655	19,660	181,384
Финансови активи на разположение за продажба	6,106	1,890	15,044	28,820	8,941	60,801
Общо лихвени активи	194,877	2,069	17,915	37,963	28,601	281,425
Лихвени пасиви						
Депозити от кредитни институции	191	-	-	-	-	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	176,757	22,679	87,933	50,770	2,805	340,944
Общо лихвени пасиви	176,948	22,679	87,933	50,770	2,805	341,135
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	17,929	(20,610)	(70,018)	(12,807)	25,796	

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.1. Лихвен риск (продължение)

31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	17,671	-	-	-	-	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	1,637	-	-	8,405	14,748	24,790
Кредити и вземания от клиенти	157,421	124	2,619	1,656	13,981	175,801
Финансови активи на разположение за продажба	-	1,787	-	40,708	46,590	89,085
Общо лихвени активи	176,729	1,911	2,619	50,769	75,319	307,347
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	87	-	-	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	185,711	26,036	102,189	24,809	2,492	341,237
Общо лихвени пасиви	185,798	26,036	102,189	24,809	2,492	341,324
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(9,069)	(24,125)	(99,570)	25,960	72,827	
31 декември 2017 консолидиран в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	25,114	-	-	-	-	25,114
Финансови активи, държани за търгуване	7,638	-	-	6,488	-	14,126
Кредити и вземания от клиенти	156,019	179	2,871	2,655	19,660	181,384
Финансови активи на разположение за продажба	6,106	1,890	15,044	28,820	8,941	60,801
Общо лихвени активи	194,877	2,069	17,915	37,963	28,601	281,425
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	191	-	-	-	-	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	176,755	22,679	87,933	50,770	2,805	340,942
Общо лихвени пасиви	176,946	22,679	87,933	50,770	2,805	341,133
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	17,931	(20,610)	(70,018)	(12,807)	25,796	

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
- 29.4. Пазарен риск (продължение)
- 29.4.1. Лихвен риск (продължение)

31 декември 2016 консолидиран в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	17,671	-	-	-	-	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	1,637	-	-	8,405	14,748	24,790
Кредити и вземания от клиенти	157,421	124	2,619	1,656	13,981	175,801
Финансови активи на разположение за продажба	-	1,787	-	40,708	46,590	89,085
Общо лихвени активи	176,729	1,911	2,619	50,769	75,319	307,347
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	87	-	-	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	185,705	26,036	102,189	24,809	2,492	341,231
Общо лихвени пасиви	185,792	26,036	102,189	24,809	2,492	341,318
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(9,063)	(24,125)	(99,570)	25,960	72,827	

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

Индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2017	Годината, приключваща на 31.12.2016
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.80	0.19
Финансови активи, държани за търгуване	2.21	2.33
Кредити и вземания от клиенти	5.09	5.54
Инвестиции на разположение за продажба	2.51	2.52
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Депозити от кредитни институции	-	-
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	0.78	1.16

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.4. Пазарен риск (продължение)

29.4.2. Валутен риск

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

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

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката/Групата. Основната част от активите и пасивите на Банката/Групата са деноминирани в евро или левове. Банката/Групата цели да не държи открити позиции във валути, различни от евро.

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

31 декември 2017 индивидуален в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	21,898	47,687	588	72	117	70,362
Кредити и вземания от кредитни институции	498	756	19,516	3,745	599	25,114
Финансови активи, държани за търгуване	11,057	1,098	1,971	-	-	14,126
Финансови активи на разположение за продажба	18,255	38,807	3,739	-	-	60,801
Кредити и вземания от клиенти	107,625	73,640	119	-	-	181,384
Общо активи	159,333	161,988	25,933	3,817	716	351,787
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	159	32	-	-	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	174,879	135,560	25,989	3,817	699	340,944
Други финансови пасиви	1	177	20	-	-	198
Общо пасиви	174,880	135,896	26,041	3,817	699	341,333
Нетна позиция	(15,547)	26,092	(108)		17	10,454

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

- 29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
- 29.4 Пазарен риск (продължение)**
- 29.4.2. Валутен риск(продължение)**

31 декември 2016 индивидуален в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	25,249	25,943	715	48	205	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции	348	381	13,108	3,738	96	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	8,171	16,273	346	-	-	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	18,148	64,882	6,055	-	-	89,085
Кредити и вземания от клиенти	92,577	82,876	336	12	-	175,801
Общо активи	144,493	190,355	20,560	3,798	301	359,507
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	10	77	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	177,365	139,201	20,572	3,800	299	341,237
Други финансови пасиви	6	167	1			174
Общо пасиви	177,371	139,378	20,650	3,800	299	341,498
Нетна позиция	(32,878)	50,977	(90)	(2)	2	18,009
31 декември 2017 консолидиран в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	21,898	47,687	588	72	117	70,362
Кредити и вземания от кредитни институции	498	756	19,516	3,745	599	25,114
Финансови активи, държани за търгуване	11,057	1,098	1,971	-	-	14,126
Финансови активи на разположение за продажба	18,255	38,807	3,739	-	-	60,801
Кредити и вземания от клиенти	107,625	73,640	119	-	-	181,384
Общо активи	159,333	161,988	25,933	3,817	716	351,787
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	159	32	-	-	191
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	174,877	135,560	25,989	3,817	699	340,942
Други финансови пасиви	1	177	20	-	-	198
Общо пасиви	174,878	135,896	26,041	3,817	699	341,331
Нетна позиция	(15,545)	26,092	(108)		17	10,456

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

29. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
- 29.4 Пазарен риск (продължение)
- 29.4.2. Валутен риск(продължение)

31 декември 2016 консолидиран в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	25,249	25,943	715	48	205	52,160
Кредити и вземания от кредитни институции	348	381	13,108	3,738	96	17,671
Финансови активи, държани за търгуване	8,171	16,273	346	-	-	24,790
Финансови активи на разположение за продажба	18,148	64,882	6,055	-	-	89,085
Кредити и вземания от клиенти	92,577	82,876	336	12	-	175,801
Общо активи	144,493	190,355	20,560	3,798	301	359,507
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	10	77	-	-	87
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	177,359	139,201	20,572	3,800	299	341,231
Други финансови пасиви	6	167	1			174
Общо пасиви	177,365	139,378	20,650	3,800	299	341,492
Нетна позиция	(32,872)	50,977	(90)	(2)	2	18,015

29.4.3. Ценови рисък

Ценовият рисък е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката/Групата може да претърпи загуба. Основният рисък за Банката/Групата е намаление на пазарните цени на притежаваните от нея финансови инструменти държани за търгуване да доведе до спад на нетната печалба. Както е описано в бел. 6 и 7, основната част от инвестициите на Банката/Групата са в български държавни ценни книжа, които не носят съществен ценови рисък.

29.4.4. Чувствителност към пазарен рисък

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

Към 31 декември 2017 Банката/Групата е направила анализ на лихвената чувствителност на база на предположението за повишение на лихвената крива с 200 базисни точки, приложено върху лихвения дисбаланс. В допълнение, Банката/Групата е направила анализ на чувствителността към намаление на лихвения марж с във връзка с наблюдаваща се тенденция за влошаване на този показател. При намаление на лихвения марж с 0.20%, Банката/Групата би отчела допълнителна загуба в размер на 680 хил. лв. (2016: 672 хил. лв.).

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

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.5. Справедлива стойност

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

Следните таблици обобщават информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние:

	31 декември 2017 индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Балансова стойност	Nиво 1 - котирана пазарна цена	Nиво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Nиво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност						
Финансови активи, държани за търгуване	14,126		177	13,949		-
Финансови активи на разположение за продажба	60,801		-	60,504	297	
Общо	74,927		177	74,453	297	-
	31 декември 2016 индивидуален и консолидиран в хиляди лева	Балансова стойност	Nиво 1 - котирана пазарна цена	Nиво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Nиво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност						
Финансови активи, държани за търгуване	24,790		130	24,660		-
Финансови активи на разположение за продажба	89,085		-	88,999	-	86
Общо	113,875		130	113,659	-	86

ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

29.5 Справедлива стойност (продължение)

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

31 декември 2017

индивидуален

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Общо

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	70,362	-	-	70,362
Кредити и аванси на кредитни институции	25,114	-	-	25,114
Кредити и аванси на клиенти	-	-	184,467	184,467
Общо	95,476	-	184,467	279,943

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции	191	-	-	191
Депозити на клиенти	-	341,442	-	341,442
Други финансови пасиви	-	-	198	198
Общо	191	341,442	198	341,831

31 декември 2016

индивидуален

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Общо

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	52,160	-	-	52,160
Кредити и аванси на кредитни институции	17,671	-	-	17,671
Кредити и аванси на клиенти	-	-	177,616	177,616
Общо	69,831	-	177,616	247,447

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции	87	-	-	87
Депозити на клиенти	-	342,489	-	342,489
Други финансови пасиви	-	-	174	174
Общо	87	342,489	174	342,750

31 декември 2017

консолидиран

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Общо

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	70,362	-	-	70,362
Кредити и аванси на кредитни институции	25,114	-	-	25,114
Кредити и аванси на клиенти	-	-	184,467	184,467
Общо	95,476	-	184,467	279,943

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции	191	-	-	191
Депозити на клиенти	-	341,442	-	341,442
Други финансови пасиви	-	-	198	198
Общо	191	341,442	198	341,831

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

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

29.5 Справедлива стойност (продължение)

31 декември 2016

консолидиран

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Общо

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	52,160	-	-	52,160
Кредити и аванси на кредитни институции	17,671	-	-	17,671
Кредити и аванси на клиенти	-	-	177,616	177,616
Общо	69,831	-	177,616	247,447

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

87 - - 87

Депозити на клиенти

- 342,489 - 342,489

Други финансови пасиви

- - 174 174

Общо

87 342,489 174 342,750

30. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

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

Както е оповестено в бел.1, Токуда Банк АД осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз предоставен от БНБ, по силата на който може да 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.

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

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

	2017	2016
индивидуален		
Общ оперативен доход	17,359	14,655
Печалба/(Загуба) от дейността преди данъчно облагане	1,002	(1,734)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(1)	(5)
Доходност на активите (%)	0.26%	-0.44%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	257	259
Получени държавни субсидии	-	-

	2017	2016
консолидиран		
Общ оперативен доход	17,364	14,654
Печалба/(Загуба) от дейността преди данъчно облагане	991	(1,734)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(1)	(5)
Доходност на активите (%)	0.26%	-0.44%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	258	262
Получени държавни субсидии	-	-

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

**ТОКУДА БАНК
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ И КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

30 ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

31. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

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

Към 31 декември 2017 коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регулаторни коефициенти.

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

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