

ТОКУДА БАНК АД

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

31 декември 2013

ТОКУДА БАНК АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



2013

СЪДЪРЖАНИЕ:

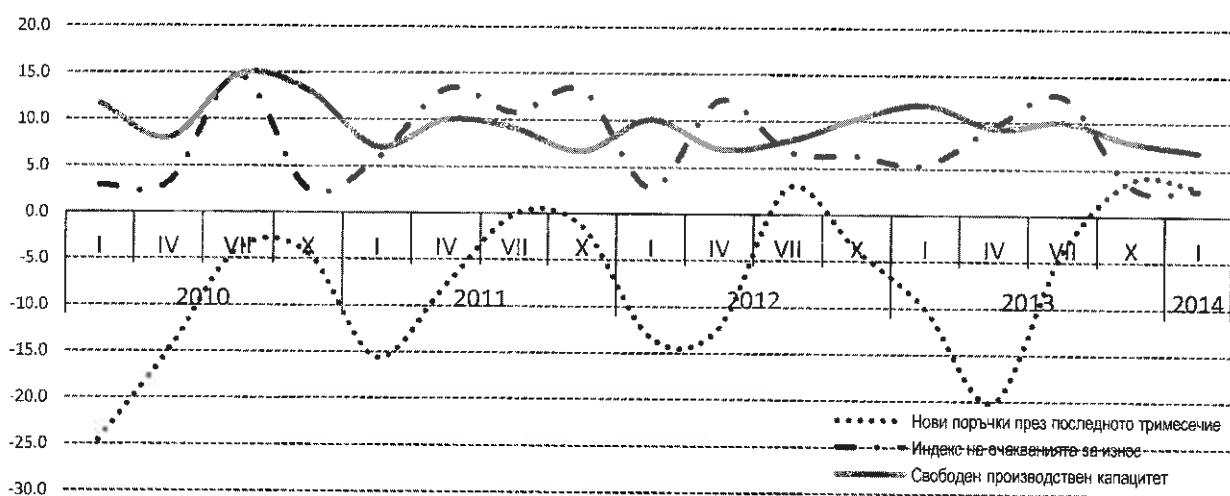
I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2013 г.	3
II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2013 година	5
1. Приходи и разходи за дейността.....	5
2. Кредитен портфейл	9
3. Ценни книжа	11
4. Привлечени средства	12
5. Капитал и резерви	13
6. Офисна мрежа.....	13
7. Кореспондентски отношения.....	14
8. Човешки ресурси	14
9. Информационни технологии	14
III. Перспективи за развитие през 2014 г.....	15
IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление	15
V. Отговорност на ръководството.....	17

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2013 г.

Неблагоприятната обща стопанска и пазарна конюктура предопредели равносметката за изтеклата финансова 2013 г. Темпът на икономически растеж в страната беше близък до нула, динамиката на показателите на бизнес-средата останаха нестабилни (фигура 1), а външната среда се запази в състояние, което по никакъв начин не подпомагаше възстановяването. Неблагоприятната бизнес-среда в България беше отчетена и в множество авторитетни доклади, в т. ч. и в доклада на Световната банка и това намери непосредствено негативно отражение върху инвестиционните решения на местни и чужди инвеститори.

Дейността на търговските банки през изтеклата година зависеше от състоянието и динамиката на процесите в реалната икономика. Трудното възстановяване на икономическия растеж в страната възпрепятстваше подобряването на качеството на банковите активи, потискаше рентабилността на банките и ограничаваше възможностите за доход от една от основната им дейност - кредитиране на предприятия и домакинства. Успоредно с неблагоприятните условия на средата, запазващият се консервативен подход както на финансовите посредници, така и на техните клиенти също оказваше натиск върху темповете на кредитиране, поради което през 2013 г. те останаха ниски.

Фигура 1 показатели на бизнес средата



Действително, динамиката на вземанията в банковата система през изтеклата година се ускори, но огромна част от прираста на кредитите и авансите попадна в категорията кредити за кредитни институции, които през 2013 г. се увеличили с 2.740 млрд. лв. и достигнаха 9.625 млрд. лв., или почти 1/6 от общия размер на кредитите. Брутните кредити нараснаха едва с 647 млн. лв., което е най-малкият прираст от началото на кризата.

Причината за това може да се потърси най-вече в пасивната нагласа на стопанските субекти, за която е индикативна структурата на прираста на брутните кредити. Половината от отчетеното увеличение (300.5 млн. лв.) дойде от нарастването на кредитите в бюджетния сектор, които в края на изтеклата година достигаха 566.3 млн. лв. докато увеличението на кредитите за корпоративни клиенти бе значително по-слабо. През изтеклата година те нараснаха едва с 139 млн. лв. и в края на годината се задържаха почти на нивото от 2012 г. достигайки 8.3 млрд. лв.

Донякъде позитивна констатация може да се направи по отношение на експозициите на дребно, при които се отчита също толкова слаб темп на динамика (0.5%). Въпреки това, трябва да се отбележи, че за пръв път от 4 години насам през 2013 г. показателят имаше положителна стойност (през периода 2010-2012 г. темповете в този сегмент бяха отрицателни - за 2010г. дълговете на граждани и домакинства намаляха с 85.5 млн. лв., през 2011 г. с 65.5 млн. лв, а през 2012 г. с 98 млн. лв.). Отчетеният през 2013 г. прираст (88.7 млн. лв.) беше изцяло за сметка на потребителските кредити, които се увеличават със 141.8 млн. лв., докато жилищно-ипотечните кредити намаляват с 53 млн. лв. Това обаче едва ли е в резултат на възстановяване на позитивните очаквания на населението, тъй като наблюденията показват, че през 2013 г. потребителското доверие остана на нивата от 2012 г., а безработицата се увеличи (макар и с 0.4 п.п.).

Съживяването на потребителското кредитиране по всяка вероятност бе в резултат от възникването на неотложни разходи на населението като например за здравни услуги, за погасяване на задължения към бюджета или към доставчиците на комунални услуги и т. н. Като цяло никоје населението нито бизнесът имаше мотивация да теглят кредити, въпреки че лихвените равнища намаляваха (усреднената норма на приход върху брутните кредити през изтеклата година се понижава с 0.4 п. п. - от 7.6% до 7.2%). Понижението беше равномерно при всички сегменти като при корпоративните кредити нормата на доход намаля от 6.7% до 6.4%, при експозициите на дребно с 0.5 п. п. до 9%, а нормата при жилищно-ипотечните кредити, спадна от 7.7% до 7.2%. Въпреки това при обемните показатели в последният сегмент през 2013 г. се отчита свиване, а темповете при останалите са съвсем ниски (съответно 0.4% при корпоративните кредити и 0.5% при експозициите на дребно).

По отношение на пасива може да се каже, че се запазиха тенденциите, формирали се още в началото на кризата, като по конкретно могат да се обособят три от тях, а именно: поевтиняване на местния ресурс; увеличаване на спестяванията на населението; заместване на ресурса, предоставен от чуждестранни банки на дъщерните банки в страната с местен ресурс.

Нарастването на спестявания при понижаващи лихви говорят недобре за условията на средата. Запазването на висока склонност към спестяване въпреки намаляването на постигнатата доходност може да се обясни с липсата на достатъчно инвестиционни алтернативи, т. е. населението и предприятията нямаха други възможности за реализация на свободните си средства през изтеклата финансова година. Причината за това е както относително ниската норма на доход при въпросните алтернативи, така и високата степен на риск произтичаща от несигурността в страната и чужбина. Това създаваше проблеми както за стопанските агенти, така и за банките, които в условията на свито кредитиране нямаха възможност за реализация на свободния ресурс и въпреки запазването на лихвения спред, нетният им лихвен доход намаляваше поради увеличаването на обемите на депозитите и влошаването на нормата на кредитиране.

Не на последно място следва да се отбележи, че самата продължителност на финансовата криза подложи на силен натиск наличните капиталови резерви на банките и изискваше постоянна оптимизация на бизнес-стратегиите им.

II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2013 година

По данни на Българската народна банка /БНБ/, през изтеклата година Токуда Банк АД /Банката/ остава на същото място, което заемаше и през предходната година - 25^{то} по сума на активите, с дял от активите в банковата система 0.49% (1.10% от активите на банките от втора група, към която се причислява и Токуда Банк АД). Активите на Банката към 31.12.2013 г. са на стойност 417.510 млн. лв., което е с 39.947 млн. лв. по-малко от предходната година (457.457 млн. лв.). Средномесечната стойност на активите за 2013 г. (424.344 млн. лв.) е близка до равнището от 2012 г. (430.275 млн. лв.).

През 2013 г. Банката реализира нетна загуба в размер на 2.887 млн. лв., поради което потенциалният доход на акция има отрицателна стойност (-0.42 лв.). През предходната 2012 г. отчетената загуба е на стойност 2.336 хил. лв.

През годината кредитният портфейл се увеличи, макар и със сравнително нисък темп, въпреки продължаващия икономически застой в страната, обуславящ липса на добри проекти за финансиране и приемливи със своята кредитоспособност инвеститори. В края на годината обемът на кредитния портфейл достигна 222.092 млн. лв. преди обезценка (при 219.408 млн. лв. през 2012 г.), а качеството му се подобрява с 2.7 пункта и в края на годината делът на редовните кредити достига 63.33%.

През 2013 г. Токуда Банка АД учреди дъщерно дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД, което е 100% нейна собственост. Банката определя финансовата и оперативната политика на това предприятие. Резултатите на придобитото през 2013 г. дружество се признават в консолидирания финансов отчет, който Банката издава за 2013 г. Дружеството е с регистриран капитал 25 хил. лв. и завършва 2013 г. със загуба от 8 хил. лв.

1. Приходи и разходи за дейността

През 2013 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 12.944 млн. лв., което е с 1.428 млн. лв. (9.94%) по-малко от предходната година. През изтеклата година продължава да влияе ефектът от мерките за ограничаване и контрол на административните разходи в Банката. В резултат на тези мерки, както и благодарение на осъществявания системен контрол от страна на ръководството на Банката, съотношението административни разходи плюс амортизации към приходи от дейността (83.18%) остана близо до нивото от 2012 г. (81.53%), въпреки отчетения спад на приходите. Фактори за запазване на това съотношение са реализираните икономии при административните разходи (260 хил. лв.) и разходите за лихви (1.369 млн. лв.), увеличението на нетните приходи от такси и комисионни (с 547 хил. лв.), както и повишаването на нетните приходи от търговски операции (319 хил. лв.). Важна роля за запазване на коефициента на покритие има и реализираната икономия при административните разходи, които намаляват от 11.158 млн. лв. през 2012 г. до 10.898 млн. лв. през изтеклата година. Отчетеното понижение с 260 хил. лв. е в резултат на продължаващия процес на оптимизация на офисната мрежа, (стартиран още през 2011 г.), чието позитивно въздействие се реализира на по-късен етап, тъй като някои от поделенията на Банката генерираха значителни по обем разходи, които не можеха да бъдат компенсирани в кратки срокове поради възникващите допълнителни плащания, произтичащи от преструктурирането им.

Измененията в структурата на общите приходи от дейността в Банката са незначителни (виж таблица 1). Нетният лихвен доход се понижава с 4.4 процентни пункта поради запазването относително висок дял на класифицираните кредити с просрочие над 180 дни и през 2013 г. съставляват 60.8% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените доходи увеличават дела си в резултат от увеличение на таксите по издадени гаранции и заемат дял от 39.2%. През 2012 г. тези стойности са съответно 65.2% и 34.8%.

Приходите от лихви по предоставени кредити и други вземания са на стойност 14.954 млн. лв. и продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (76.72%), въпреки че през изтеклата година този дял се понижи с 1.74 процентни пункта. Основен фактор за отчетеното понижение е 2.593 млн. лв. по този показател в сравнение с 2012 год. е нарастването на високия дял на класифицираните кредити в група "загуба", с просрочия по главници и лихви над 180 дни (от 21.35% през 2012 г. до 23.70% през 2013 г.), което е сериозна пречка за реализирането на стабилен лихвен доход за Банката.

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

	2013	2012
Приходи от лихви	19'491	22'364
Разходи за лихви	(11'625)	(12'994)
Нетни приходи от лихви	7'866	9'370
Приходи от такси и комисионни	4'288	3'956
Разходи за такси и комисионни	(337)	(552)
Нетни приходи от такси и комисионни	3'951	3'404
Нетни приходи от търговски операции	1'796	1'477
Други приходи (разходи) от дейността	(669)	121
Общо приходи от дейността	12'944	14'372

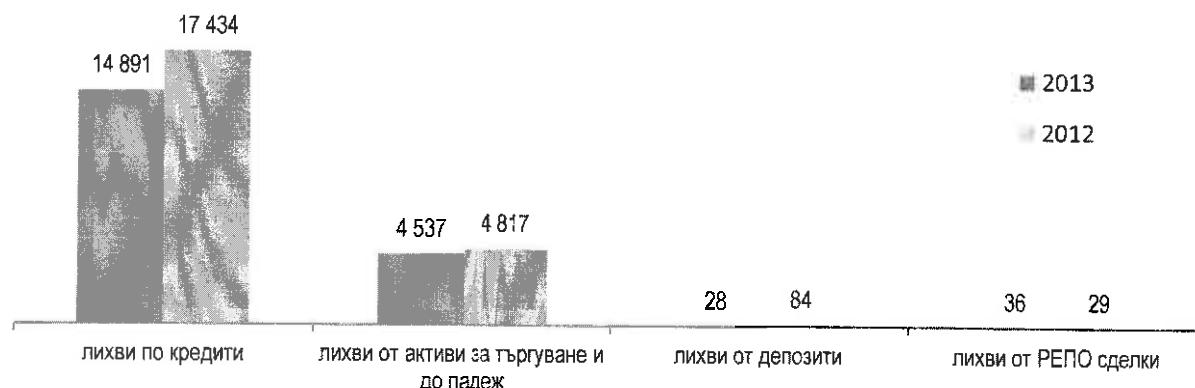
Лихвените приходи от управлението на портфейла от дългови инструменти (фигура 2) отбелязват известен спад (5.81% спрямо 2012 г.) вследствие на продажбата на част от книжата с висока доходност в началото на трето тримесечие. Делът на тези приходи в общата стойност на лихвените приходи се увеличи (с 1.74 пункта) достигайки 23.28%, тъй като темпът на понижение на приходите от лихвите по кредити беше малко по-висок (14.59%).

Доходът от лихви по предоставени депозити се понижи в сравнение с предходната година независимо от нарастването на тази група активи и задържането ѝ на средномесечно ниво над 57.5 млн. лв. до края на трето тримесечие. През предходната година този обем е значително по-нисък (36.7 млн. лв.). Едва през последното тримесечие на 2013 г. обемът на тези активи се свива с 1/3 (до 39.1 млн. лв.).

Разходите за лихви през 2013 г. са значително перо в оперативната дейност на Банката, тъй като депозитната база се формира основно от граждани и домакинства и към 31.12.2013 г. достигат 11.625 млн. лв., отбелязвайки спад от 10.54% спрямо 2012 г. (когато тези разходи възлизат на

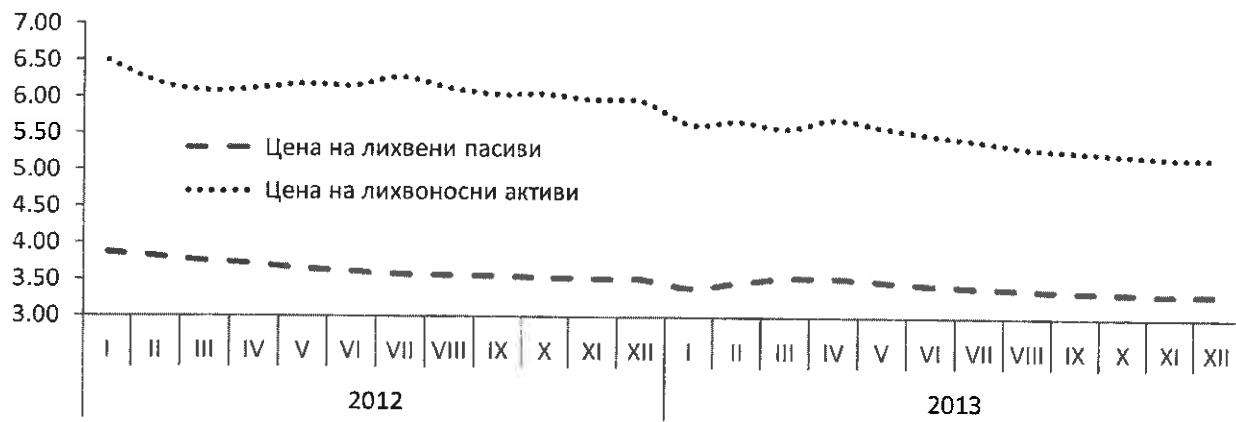
12.994 млн. лв.), в резултат на провежданата от ръководството ефективна политика по управление на пасивите и лихвените разходи.

Фигура 2. Лихвени приходи по източници (в хил. лв.)



През изтеклия отчетен период лихвеният спред (фигура 3) отчита известен спад поради понижението на нормата на приход от лихвоносни активи, вследствие на високия дял на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 180 дни, както и в резултат от понижението на лихвите по новоотпуснатите кредити с оглед пазарната конюнктура и конкурентната среда. Лихвеният спред се сви до 1.87 процентни пункта в края на 2013 г., като цената на лихвоносните активи спадна с 0.76% (от 5.96% при отчет с натрупване към края на 2012 г. до 5.20% в края на 2013 г.), а цената на лихвените пасиви се понизи с 0.18 процентни пункта (съответно от 3.51% до 3.33%) в резултат от пониженията на лихвите по депозити и падежирането на относително скъпи депозити на клиенти в Банката. Благоприятно въздействие върху цената на привлечения ресурс оказващо и привличането на клиенти от корпоративния сегмент и бюджетния сектор, което доведе до повишение на дела на разплащащелните сметки с 1.4. п.п.

Фигура 3. компоненти на лихвения спред през 2013 г.



Нелихвени приходи

Нетните нелихвени приходи се запазват близо до равнището от предходната година, нараствайки със 76 хил. лв. (1.52%) и в края на 2013 г. достигат 5.078 млн. лв. С най-голяма тежест в тази група приходи продължава да е нетният доход от такси и комисионни (3.951 млн. лв.), които през изтеклата година се увеличават с 547 хил. лв. (16.07%) основно вследствие на нарастването на приходи от комисионни по издадени гаранции.

През изтеклата година се наблюдава 8.6-процентно понижение на приходите от такси по левови и валутни преводи, които спадат до 1.582 млн. лв. и намаляват с 4.09 процентни пункта дела си в общата структура на брутните приходи от такси и комисионни.

Нетните приходи от продажби и пресценка на ценни книжа в оборотен портфейл се увеличават с 40% през изтеклата година. От 1 млн. лв. през 2012 г. те нарастват до 1.4 млн. лв. през изтеклия отчетен период.

Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутните активи и пасиви през 2013 г. се понижава с 82 хил. лв. и достига 394 хил. лв.

Нетният сбор на останалите пера, свързани с дейността е (669 хил. лв.) в резултат основно от реализираните загуби от продажба и обезценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба (на стойност 775 хил. лв.).

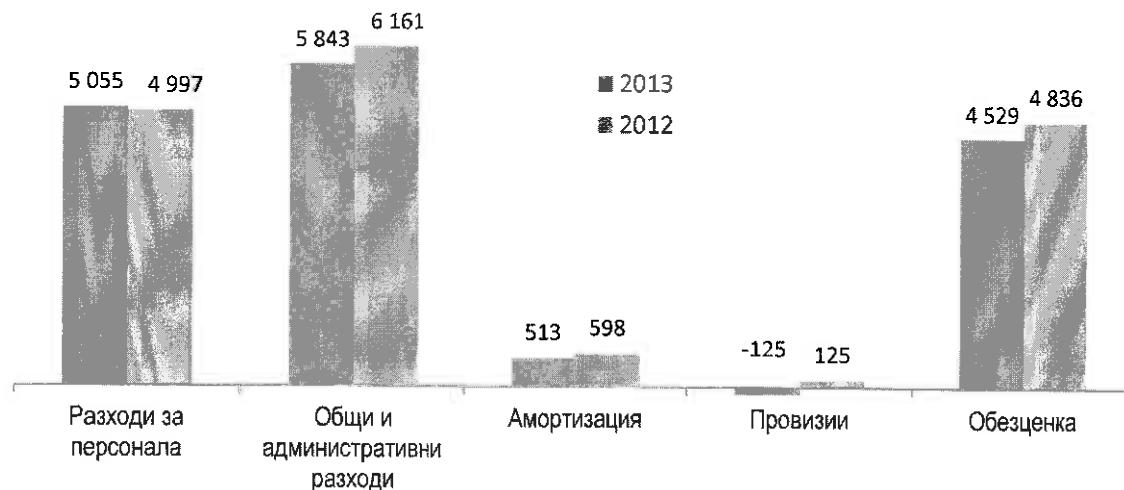
Нелихвенi разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2013 г. (фигура 4) са в размер на 15.815 млн. лв., което е с 902 хил. лв. или с 5.40% по-малко от предходната година. Фактори за намаляването на тази група разходи са както общите административни разходи (с 318 хил. лв. по-малко отколкото през 2012 г.) така и по-малките (с 307 хил. лв. отколкото през 2012 г.) разходи за обезценка, които са на стойност 4.529 млн. лв., или с 6.35% по-малко отколкото през предходната година. Задържането на ниски темпове на изменение води до запазване структурата на разходите в тази група. Така например дельт на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в общата структура на нелихвените разходи се увеличава с 2.07 л.п. от 29.89% до 31.96% през изтеклата година. В абсолютно изражение изменението на този показател е 58 хил. лв., или 1.16% на годишна база, с което разходите за персонала достигат 5.055 млн. лв. през 2013 г. Задържането им на това равнище е закономерен резултат от запазването на административната структура и офисната мрежа на Банката, в резултат на което средносписъчният брой на персонала се задържа на относително постоянно равнище (284 лица в края на изтеклата 2013 г.).

Дельт на общите административни разходи (включващи тези за услуги, наеми, материали, за вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките /ФГВБ/, за телекомуникации и информационни технологии, охрана и други) е 36.95%, което е близко до равнището от 2012 г. В абсолютно изражение се отчита понижение на стойност 318 хил. лв., или 5.16% на годишна база, с което общата им стойност достига 5.843 млн. лв. Отчетеното понижение е в резултат от неотклонното следване на политиката по ограничение и стриктен контрол върху административните разходи. В резултат от забавените темпове на обновяване на технологичния парк, както и поради оптимизация на поделенията в Банката, разходите за амортизации продължават да се понижават и

през изтеклата година достигат 513 хил. лв. (при 598 хил. лв. през 2012 г.), като делът им в общата структура се понижава до 3.24%.

Фигура 4. Нелихвени разходи (в хил. лв.)



През изтеклата година делът на кредити в група „загуба“ се запазват на сравнително постоянно равнища и продължава да оказва натиск върху разходите за обезценка, чиято нетна стойност (4.529 млн. лв.) остава близко до нивото от 2012 г. Като цяло процесите на влошаване качеството на кредитния портфейл са овладяни още през 2011 г., за което е показателно редовното обслужване на кредитите, отпуснати след края на 2010 г., но ще бъде необходимо още известно време за понижаване на разходите за провизии, поради инертния характер на процеса.

2. Кредитен портфейл

В края на 2013 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката (Фигура 5) е 222.092 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 12.400 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 209.692 млн. лв. Липсата на положителен прираст на портфейла се дължи на неблагоприятните условия за икономически растеж и задържащия се относително висок кредитен риск на средата. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка повишава дела си в общата структура на активите през 2013 г. до 50.22% (при 45.96% през предходната година).

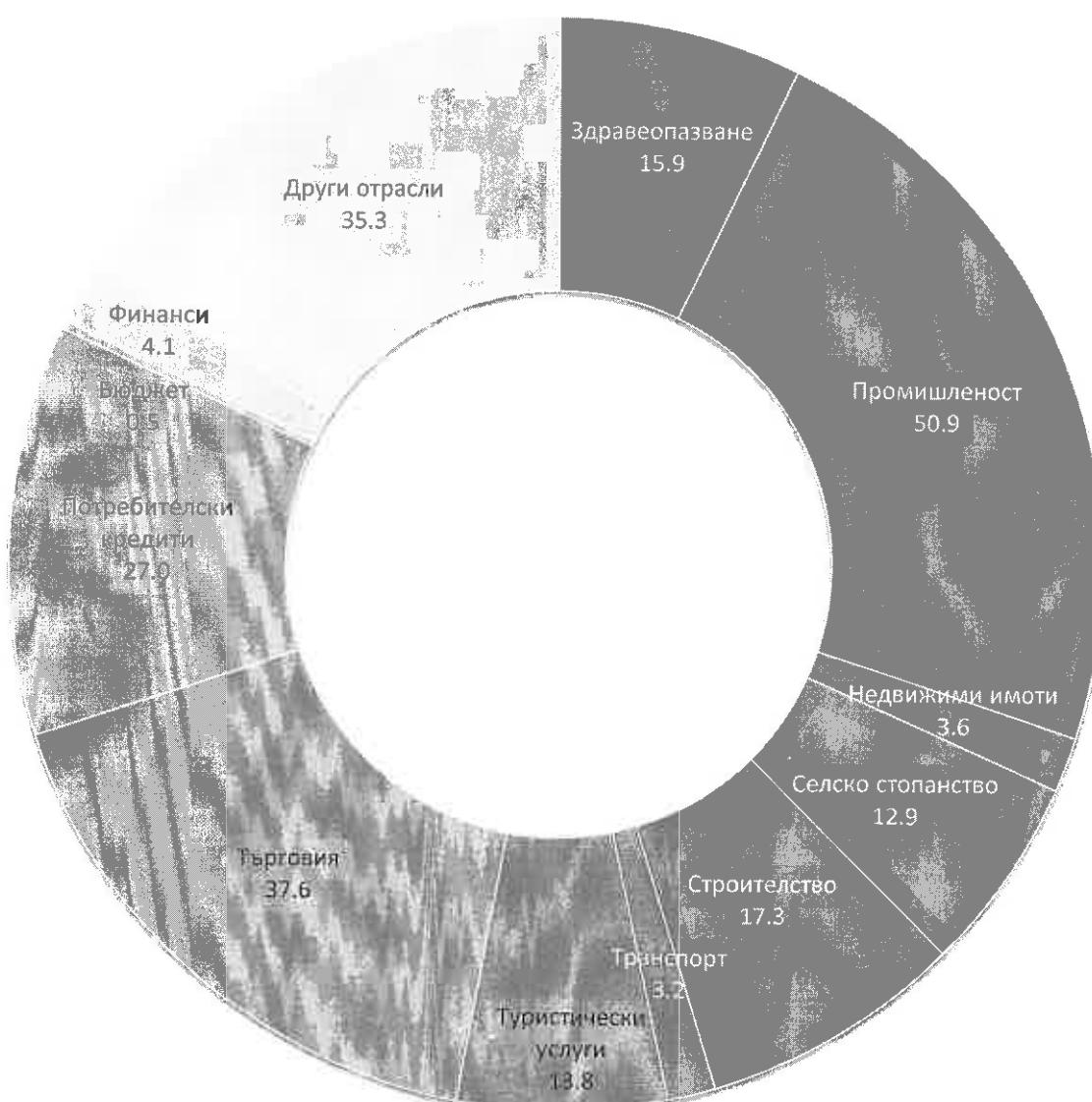
Кредитите на корпоративни клиенти са 184.821 млн. лв., а делът им в брутния размер на кредитния портфейл (83.2%) се променя слабо в сравнение с предходната година (81.96%), което беше очаквано на фона на свиването на кредитирането на дребно през изтеклата година.

Измененията в сегмента кредитиране на граждани и домакинства са също относително слаби. Техният дял се понижава от 16.15% от обема на брутните кредити през 2012 г. до 14.72% през 2013 г. В абсолютна стойност сегментът има отрицателен прираст на стойност 2.752 млн. лв., което

представлява понижение със 7.76% спрямо миналогодишните стойности. Структурата на дребното банкиране се запазва без изменения - потребителските кредити намаляват с 2.561 млн. лв. до 27 млн. лв. в края на 2013 г. при което дялът им в този сегмент се понижава от 83.4% до 82.58%. Жилищно ипотечните кредити (5.694 млн. лв.) се запазват под 1/5 от общия обем на дребното банкиране.

През 2013 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който продължава да увеличава дела си (с 4.34 процентни пункта до 22.91% от портфейла, следвани от сектор търговия, чийто дял намалява от 17.94% до 16.95%, строителство, чийто дял се понижава с 3.95 процентни пункта до 7.78% и здравеопазване, чийто относителен дял се понижава до 7.15%).

Фигура 5. Разпределение на кредитния портфейл [брутен балансов размер в млн. лв.]



При валутната структура на кредитния портфейл няма съществени изменения. Дяловете на кредитите в лева се увеличават с 2.66 и процентни пункта за сметка на понижението на кредитите в евро (с 2.50 п.п.) и в щатски долари с 0.17 процентни пункта. В края на 2013 г. дяловете са разпределени както следва: 48.9% в местна валута, 49.66% в евро и 1.44% в щатски долари.

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяване на икономиката, кризата продължи да формира нагласите на частния сектор и домакинствата. Влошаването на техния икономически статус, високата междуфирмена задължнялост и затрудненията, които изпитват за погасяване на задълженията си, се отразяват негативно върху темпа на кредитиране и това не позволява да се компенсира вложеното качество на портфейла чрез увеличение на неговия обем. През изтеклата година се запазва политиката за отпускане на заеми само на лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност, като показателно в това отношение е редовното обслужване на кредитите от тяхна страна. През изтеклата година беше отчетено сравнително слабо подобрение на показателя за качество на портфейла (делът на редовните кредити нараства до 63.33%), което е обяснимо поради инертния характер на процеса.

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

	2013				2012			
	брутна стойност	provizии по MCC	специфични провизии	общо	брутна стойност	provizии по MCC	специфични провизии	общо провизии
Редовни	140'659	0	0	0	132'898	0	428	428
Под наблюдение	25'250	9	373	382	27'204	84	53	137
Необслужвани	3'555	3	149	152	12'453	730	743	1'474
Загуба	52'628	12'388	24'579	36'967	46'853	8'355	25'653	34'007
Общо	222'092	12'400	25'101	37'501	219'408	9'169	26'877	36'046

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити до момента Банката е заделила провизии в размер на 12.400 млн. лв., с което коефициентът на покритие на портфейла със счетоводни провизии се повишава от 4.18% до 5.58%. За класифицираните кредити в групите извън „редовни“, покритието с провизии за обезценка е 15.23%. Почти цялата обезценка (99.9%) е начислена по вземанията, класифицирани в група „загуба“ (таблица 2). Специфичните провизии намаляват до 25.101 млн. лв.

3. Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа в края на 2013 год. нараства с 13.764 млн. лв. до 123.214 млн. лв., с което делът му в общата структура на активите се увеличава до 29.51% от общата сума на активите, което е с 5.59 процентни пункта повече от предходната година. Темпот на изменение спрямо предходната година е умерен /12.58%/ . Запазването на относително висок дял на тази категория активи е обяснимо на фона на всеобщия застой в кредитирането в страната, което продължава да мотивира насочването на свободен ресурс към пазара на държавни ценни книжа. Преобладаващата част от тази категория активи (84.568 млн. лв.) са класифицирани като инвестиции до падеж. Книжата на разположение за продажба се запазват без изменение от предходната година (165 хил. лв.), а обемът на книжата в търговския портфейл се увеличава с 6.038 млн. лв., до 38.481 млн. лв.

Делът на български държавни ценни книжа се понижава със 17 процентни пункта до 66.52% от портфейла, намалявайки с 10.33% до 81.967 млн. лв. вследствие на продажбата на една от високодоходните емисии български ДЦК. Това изменение е за сметка на петкратното увеличение на ценни книжа от чуждестранни емитенти, които достигат 28.953 млн. лв., като делът им в общата структура на портфейла от ценни книжа нараства с 18.54 процентни пункта до 23.5%. При капиталовите инструменти също се отчита увеличение (с 36 хил. лв.) и тяхната стойност в края на 2013 г. достига 322 хил. лв.

4. Привлечени средства

Обемът на привлечените средства от клиенти различни от кредитни институции през 2013 г. (таблица 3) намалява с 8.5% и достига 353.484 млн. лв. Източник на 59.8% от привлечения ресурс са българските граждани и домакинства. На второ място по дял на привлечените средства (с 13.5%) са нерезидентите. Ресурсът от местни юридически лица и разпоредители с бюджетни средства остава близко до нивото от предходната година и в края на 2013 г. заема 26.7% дял от общата структура (при 26.9% през 2012 г.), което е очакван резултат от запазването на активна политика в тази насока. Банката продължава да поддържа висока ликвидност и по тази причина интересът към привличане на депозити от банки се запазва относително слаб, поради което обемът им намалява трикратно и в края на годината достига 2.387 млн. лв. (при 7.161 млн. лв. през 2012 г.). Дългосрочният договор с Държавен фонд „Земеделие“ за рефинансиране на целеви кредити на земеделски производители изтича през 2014 г. и в края на 2013 г. ресурсът по тази линия е на стойност 38 хил. лв. (400 хил. лв. през 2012 г.).

Таблица 3. Структура на привлечените средства от клиенти, различни от кредитни институции (в хил. лв)

	2013			2012		
	Лева	Валута	Общо	Лева	Валута	Общо
РЕЗИДЕНТИ	170'935	134'794	305'729	164'998	150'357	315'355
Домакинства и физически лица	90'065	121'384	211'449	74'675	136'671	211'346
Бюджет	14'841	353	15'194	9'807	322	10'129
Услуги	25'763	1'831	27'594	23'633	3'296	26'929
Промишленост	4'792	3608	8'400	5'765	3615	9'380
Търговия	8'660	2'111	10'771	31'006	2'143	33'149
Транспорт	372	790	1162	432	525	957
Строителство	15'001	1'300	16'301	11'125	1'260	12'385
Финансови предприятия	5'420	1956	7'376	2'254	1080	3'334
Селско стопанство	6'021	1'461	7'482	6'301	1'445	7'746
НЕРЕЗИДЕНТИ	1843	45'912	47'755	1197	69'619	70'816
Общо	172'778	180'706	353'484	166'195	219'976	386'171

През изтеклата година бяха извършени неколкократни корекции на лихвените ставки по депозитните продукти на Банката с оглед оптимизиране на разходите за лихви, в резултат на което структурата на привлечения ресурс се измени в полза на разплащателните сметки (125.9 млн. лв.). Техният дял през изтеклата година нарасна от 29.2% до 30.6% от общия обем.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са в полза на местната валута, чиито дял през изтеклата година се увеличава от 43.0% до 48.9% за сметка на намаляване на дела на валутните депозити с 5.84 процентни пункта до 51.1% от общата структура.

5. Капитал и резерви

Към 31.12.2013 г. капиталът на Банката е в размер на 58.222 млн. лв. и е с 4.67% по малко от предходната година. Банката все още не може да покрие натрупаните загуби от предходни години (7.704 млн. лв.). Резервите възлизат на 813 хил. лв. Капиталовата база съгласно изискванията на Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции е 32.467 млн. лв.

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

През 2013 г. Банката заделя специфични провизии за кредитен риск, представляващи превишение на балансовата стойност на кредитите над рисковата стойност на експозицията, (изчислена в съответствие с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рискови експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск), определени съгласно приложимите счетоводни стандарти и отразени в настоящия финансов отчет. За целите на определяне на специфичните провизии по кредити, класифицирани в група „Загуба“ за срок по-голям от 365 дни, стойността на обезпечението се приема за нула. Към 31 декември 2013 г. Банката е заделила специфични провизии за кредитен риск в размер на 25.101 млн. лева.

През 2013 г. капиталовите показатели на Банката са над нормативно определените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите експозиции. Отношението на общата капиталова адекватност и адекватността на капитала от първи ред към 31.12.2013 г. е 13.87% (14.38% в края на 2012 г.), което покрива изискуемите регуляторни лимити.

6. Офисна мрежа

През 2013 г. поради неблагоприятната икономическа обстановка, както и поради придържането към консервативна политика при формиране на бюджета, през изтеклата година Банката не е предприемала засилване на регионалното си присъствие с откриване на нови изнесени регионални центрове.

Структурата на офисната мрежа е следната:

- Централно управление
- Офиси – 22 броя
- Изнесени работни места – 11 броя

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

7. Кореспондентски отношения

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

8. Човешки ресурси

През 2013 г. служителите, работещи в Банката, са 282 человека (съответно 270 за 2012 г.).

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

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

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

9. Информационни технологии

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

III. Перспективи за развитие през 2014 г.

През 2014 г. Банката ще продължи да осъществява своята дейност при очакващ се нисък икономически растеж в рамките на Европейския съюз, в т.ч. и България, слабо търсene на кредити, продължаваща несигурност и значителни колебания на международните финансови пазари. Всичко това са нови предизвикателства свързани с натиск върху доходността и риска. Освен това 2014 г. ще бъде годината на най-голяма промяна в регуляторната рамка определена от Българската народна банка, която се осъществява след 15 години от въвеждането на Валутен борд в България. Влизането в сила от 01.01.2014 г. на нози Директиви и регламент за капиталови изисквания приети от Европейския парламент и Съвета, ще изискват промени в работата на банката и в нейните вътрешно-дружествени документи. Не на последно място трябва да се отбележи и отпадането на редица наредби, като напр. подзаконови нормативни актове приети от Българската народна банка, които ще изискват нов подход на работа.

Основните приоритети на Банката за развитието й през 2014 година са в следните направления:

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

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

1. Промени в акционерния капитал

През 2013 г. не са настъпили промени в акционерния капитал на Банката. Към 31.12.2013 г. той възлиза на 68 000 000 /шестдесет и осем милиона/ лева разпределени 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 31.12.2013 г. са:

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

2. Управление

През 2013 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2013 г. са:

Надзорен съвет на Банката

Артър Стърн - председател на Надзорния съвет

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

Кацуоуки Носо - член на Надзорния съвет до 30.06.2013 г. (освободен по решение на ОС);

Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

Управителен съвет на Банката

Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор;

Кирил Пенdev – член на УС и изпълнителен директор;

Любомир Манолов - член на УС и изпълнителен директор;

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет, е на стойност 338 хил. лв. /триста тридесет и осем 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.

V. Отговорност на ръководството

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

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

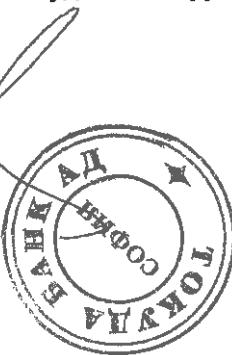
- същият е разработен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане;
- отчетът е изгoten при спазване принципа на действащо предприятие и е представен достоверно;
- използваната счетоводна политика е подходяща и е прилагана последователно;
- направените необходими преценки и предложения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

По силата на Решение на УС на Токуда Банк АД:

Ваня Василева
Председател на УС и
изпълнителен директор

Кирил Пенев
Член на УС и
изпълнителен директор

София, 07 април 2014 г.



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКАМВРИ 2013**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Токуда Банк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Токуда Банк АД (“Банката”) и нейното дъщерно дружество (общо “Групата”), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорността на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорността на одитора

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

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

Делойт се отнася като един или повече дружества - членове на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, частично дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и като мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Deloitte Touche Tohmatsu Limited и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

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

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

Mнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2013, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството на Групата. Годишиният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишиния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансата информация, която се съдържа в годишиния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2013, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишиния консолидиран доклад за дейността на Групата от 7 април 2014, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte audit OOD

Делойт Одит ООД

Васко Райчев

Васко Райчев
Регистриран одитор
Пълномощник на Управителя Силвия Пенева



София
7 април 2014

ТОКУДА БАНК АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2013

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

	Бележка	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при централни банки	4	33,527	50,388
Кредити и вземания от кредитни институции	5	35,199	68,507
Финансови активи, държани за търгуване	6	38,481	32,443
Финансови активи на разположение за продажба	7	165	165
Кредити и вземания от клиенти	8	209,692	210,239
Инвестиции, държани до падеж	9	84,568	76,842
Нетекущи активи държани за продажба	12	7,455	13,920
Имоти, машини и съоръжения	10	3,294	3,924
Нематериални активи	10	634	167
Данъчни активи	20.1	-	53
Други активи	11	4,486	809
ОБЩО АКТИВИ		417,501	457,457
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	13	1,370	840
Депозити от кредитни институции	14	931	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	15	1,456	6,780
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	16	353,483	386,171
Получени заеми	17	38	400
Провизии	18	257	248
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	19	-	125
Данъчни пасиви	20.2	65	87
Други пасиви	21	1,687	1,354
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		359,287	396,386
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	22	68,000	68,000
Резерви	22	813	1,159
Натрупана загуба		(7,704)	(5,752)
(Загуба)/печалба от текущата година		(2,895)	(2,336)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		58,214	61,071
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		417,501	457,457

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 7 април 2014.

Ваня Василева
Изпълнителен директор

Кирил Пенев
Изпълнителен директор

Десислава Белухова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Васко Райчев
Регистриран одитор
Дата: 7 април 2014



ТОКУДА БАНК АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Приходи от лихви	23	19,491	22,364
Разходи за лихви	23	(11,625)	(12,994)
Нетен доход от лихви		7,866	9,370
Приходи от дивиденти		30	25
Приходи от такси и комисиони	24	4,288	3,956
Разходи за такси и комисиони	24	(337)	(552)
Приходи от такси и комисиони, нетно		3,951	3,404
Нетни загуби от операции с финансови активи и пасиви, държани за търгуване	25	(2,866)	(2,767)
Нетни печалби от валутна преоценка	26	4,662	4,244
Други оперативни печалби/(загуби)	27	(700)	96
Обезценка на нефинансови активи	12	(80)	(515)
Административни разходи	28	(10,904)	(11,158)
Амортизация	10	(514)	(598)
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	19	125	(125)
Обезценка на инвестиции държани до падеж	9	1,212	(1,212)
Нетни разходи за обезценка и несъбирамост	29	(5,661)	(3,109)
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ		(2,879)	(2,345)
Приход/(разход) за данъци	30	(16)	9
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(2,895)	(2,336)
Друг всеобхватен доход		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(2,895)	(2,336)

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 7 април 2014.

Вания Василева
Изпълнителен директор

Кирил Иенdev
Изпълнителен директор

Десислава Белухова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Васко Райчев
Регистриран одитор
Дата: 7 април 2014



ТОКУДА БАНК АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

КЪМ 31 декември 2013

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

	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2012	53,000	1,159	(5,752)	48,407
Увеличение на капитала	15,000	-	-	15,000
Загуба за годината	-	-	(2,336)	(2,336)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(2,336)	(2,336)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012	68,000	1,159	(8,088)	61,071
Освободен преоценъчен резерв на DMA	-	(346)	346	-
Отсрочени данъци върху освободен преоценъчен резерв на DMA	-	-	38	38
Загуба за годината	-	-	(2,895)	(2,895)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(2,895)	(2,895)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	68,000	813	(10,599)	58,214

Приложението консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 7 април 2014.

Ваня Василева
Изпълнителен директор

Кирил Пенев
Изпълнителен директор

Десислава Белухова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Васко Райчев
Регистриран одитор
Дата: 7 април 2014



ТОКУДА БАНК АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Нетна загуба за годината		(2,895)	(2,336)
Корекции за изравняване на нетната (загуба)/печалба с нетния паричен поток от оперативна дейност:			
(Приход)/разход за данъци		16	(9)
Амортизация		514	598
Нетни разходи за обезценка и несъбирамаемост		5,661	3,109
Обезценка на нефинансови активи		855	515
Провизия по гаранции		(125)	125
Обезценка на финансови активи /инвестиция до падеж/		(1,212)	1,212
Приходи от лихви		(19,491)	(22,364)
Разходи за лихви		11,625	12,994
Приходи от дивиденти		(30)	(25)
Загуба от отписване на имоти, машини и съоръжения		14	14
Провизии		9	11
Получени приходи от лихви		20,138	21,960
Платени разходи за лихви		(13,755)	(14,408)
Получени приходи от дивиденти		30	25
Платени данъци		-	(15)
Паричен поток от оперативна дейност преди промените в оперативните активи и пасиви		1,354	1,406
(Увеличение)/Намаление на финансови активи и пасиви държани за търгуване		(5,882)	8,849
(Увеличение)/Намаление на вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		-	2,190
(Увеличение)/Намаление на кредити и вземания от клиенти		(3,041)	2,283
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		1,446	92
(Увеличение)/Намаление на други активи		(396)	205
(Увеличение)/Намаление на данъчни активи		53	-
Увеличение/(Намаление) по споразумения с клауза за обратно изкупуване (репо- сделки)		(5,324)	6,780
Увеличение на финансовите пасиви държани за търгуване		530	840
Увеличение/(Намаление) на депозитите от кредитни институции		550	(520)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от други клиенти, различни от кредитни институции		(30,639)	24,498
Увеличение/(Намаление) на други пасиви		333	771
Нетен паричен поток от/(използван за) оперативна дейност		(41,016)	47,394

ТОКУДА БАНК АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж		(36,833)	(2,582)
Постъпления от инвестиции, държани до падеж		30,175	5,700
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(239)	(212)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения			36
Плащания за придобиване на нематериални активи		(137)	(149)
Нетен паричен поток от/(използван за) инвестиционна дейност		(7,034)	2,793
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Изплатени средства по заеми		(362)	(652)
Увеличение на акционерния капитал		-	15,000
Нетен паричен поток от/(използван за) финансова дейност		(362)	14,348
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(1,757)	(145)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(50,169)	64,390
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		118,895	54,505
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	68,726	118,895

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда банк АД на 7 април 2014.

Ваня Василева
Изпълнителен директор

Кирил Пенев
Изпълнителен директор

Десислава Белухова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Васко Райчев
Регистриран одитор
Дата: 7 април 2014



ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

Към 31 декември 2013 емитираният капитал е 68,000,000 (шестдесет и осем милиона) лева, състоящ се от 6,800,000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева за една акция.

Към 31 декември 2013 основният акционер на Банката е Интернешънъл Хоспитал Сървис Ко, Лтд., Япония, притежаващ 99.53%.

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

Дейността на Банката през 2013 и 2012 основно е свързана с осигуряването на банкови услуги по отпускане на заеми на частни фирми, привличане на депозити от клиенти, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с държавни ценни книжа, сделки с ценни книжа по споразумения с клауза за обратно изкупуване (репо - сделки) и други финансови услуги в България.

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

Банката осъществява дейността си през 2013 чрез Централа и 33 офиса, ИРМ и представителства (2012: 35). Към 31 декември 2013 в Банката работят на щат 282 служители (2012: 270).

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1 Общи положения

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен с общо предназначение и е за годината, приключваща на 31 декември 2013. Сумите в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Токуда банк АД е водещата компания при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, която към 31.12.2013 г. притежава на 100 % дружеството "Токуда Сигурност" ЕООД, София, Република България. Инвестицията в индивидуалния отчет на Банката е оповестена по цена на придобиване.

2.2 Счетоводна конвенция

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

2.2 Счетоводна конвенция (продължение)

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

2.3 Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период

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

- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфляция и премахването на фиксирали дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми, приети от ЕС на 4 март 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите на персонала при напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на производство в открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

2.3 Промени в МСФО (продължение)

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

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

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

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти и последващите изменения (ефективната дата все още не е определена);
- Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица” - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

2.3 Промени в МСФО (продължение)

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МС 16, МС 24 и МС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014);
- КРМСФО 21 Налози (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

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

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

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

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

2.4 Действащо предприятие

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

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

2.5. Принципи на консолидация

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

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

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

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

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

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

Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерното дружество, за да се приведат техните 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 дъщерните дружества са представени отделно от тези принадлежащи на Групата.

Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол, 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.

Дъщерното дружество е изцяло консолидирано от датата на която Банката е придобила контрол върху него.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1 Приблизителни счетоводни оценки

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

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

- Провизии за обезценка на кредити и вземания от клиенти – при определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания от клиенти Групата определя възстановимата стойност на активите. Този процес изисква допускания, свързани с очакваните бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и очакван период на реализация на обезпеченията. Бел. 34.1 описва процесът прилаган от Групата за управление на кредитния риск и определяне на провизиите за обезценка на кредити и вземания.
- Определяне на справедлива стойност на финансовите активи и пасиви отчитани по справедлива стойност – бел. 3.11 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Групата прави преглед на полезнния живот на тези активи към края на всеки отчетен период и полезните им живот се променя когато това е необходимо. През 2013 не са правени промени в полезнния живот на тези активи.

Цялата 2013 година премина в условията на продължаваща икономическа криза, което създава предпоставки Групата да продължи да оперира в несигурна пазарна среда. В следствие на това размера на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансово инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 34.

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 АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

Финансови активи 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 2013 и 2012 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 2013 и 2012 финансовите активи държани за търгуване се състоят основно от български държавни ценни книжа и деривативни инструменти.

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

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

Към 31 декември 2013 и 2012 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които Групата отчита като хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39.

Инвестиции държани до падеж

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Отписване и нетиране на финансови активи

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

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

Задбалансови финансови инструменти

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Обективни доказателства за обезценка включват следното:

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Кредити и вземания (продължение)

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимия размер на 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

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 пласираните/привлечените от Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа, заедно с начислените до момента вземания/задължения за лихви по тях.

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

3.5 Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.5 Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

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

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

3.6 Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

3.7 Такси и комисиони

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

3.8 Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в левова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ, които на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

Вид валута	31 декември 2013	31 декември 2012
Долари на САЩ	1.41902	1.48360
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, взети от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са взети.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.9 Доходи на персонала

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

Доходите на персонала включват:

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

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

Съгласно МСС 19 Доходи на персонала, Групата признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актиор на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 18). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Групата за обезщетения при пенсиониране.

3.10 Данъци

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Групата прилага МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ за първи път през настоящия отчетен период. МСФО 13 осигурява единно ръководство за оценка на справедливата стойност и оповестяване на оценката на справедлива стойност. Обхватът на МСФО 13 е широк, като изискванията за оценка по справедлива стойност на МСФО 13 са приложими както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции, за които другите МСФО изискват или позволяват оценка по справедлива стойност и оповестяване на оценяването по справедлива стойност.

МСФО 13 определя справедливата стойност като 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

Йерархия на справедлива стойност

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.

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

2013	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи държани за търгуване	38,481	157	38,324	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	165	-	-	-	165
ОБЩО	38,646	157	38,324	-	165

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Оповестяване на справедлива стойност

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

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

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2013	2012	2013	2012
Финансови активи				
Парични средства и парични салда при централни банки	33,527	50,388	33,527	50,388
Кредити и аванси на кредитни институции	35,199	68,507	35,199	68,507
Кредити и аванси на клиенти	209,692	210,239	210,610	211,812
Инвестиции държани до падеж	84,568	76,842	86,208	77,802
Депозити на кредитни институции	931	381	931	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	1,456	6,780	1,456	6,780
Депозити на клиенти	353,483	386,171	363,871	394,120
Получени заеми	38	400	38	400

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

2013	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	ОБЩО
Финансови активи				
Парични средства и парични салда при централни банки	33,527	-	-	33,527
Кредити и аванси на кредитни институции	35,199	-	-	35,199
Кредити и аванси на клиенти	-	-	210,610	210,610
Инвестиции държани до падеж	-	72,300	13,908	86,208
ОБЩО	68,726	72,300	224,518	365,544
Финансови пасиви				
Депозити на кредитни институции	931	-	-	931
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	1,456	-	-	1,456
Депозити на клиенти	-	363,871	-	363,871
Получени заеми	-	-	38	38
ОБЩО	2,387	363,871	38	366,296

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Оповестяване на справедлива стойност (продължение)

2012	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	ОБЩО
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични салда при централни банки	50,388	-	-	50,388
Кредити и аванси на кредитни институции	68,507	-	-	68,507
Кредити и аванси на клиенти	-	-	211,812	211,812
Инвестиции държани до падеж	-	63,604	14,198	77,802
ОБЩО	118,895	63,604	226,010	408,509
<i>Финансови пасиви</i>				
Депозити на кредитни институции	381	-	-	381
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6,780	-	-	6,780
Депозити на клиенти	-	394,120	-	394,120
Получени заеми	-	-	400	400
ОБЩО	7,161	394,120	400	401,681

3.12 Провизии и условни задължения

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

3.13 Активи придобити от обезпечения

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.14 Нетекущи активи държани за продажба

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

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

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

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

3.15 Сравнителна информация

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Парични средства в брой	6,665	6,949
Сметки в Централната банка	26,862	43,439
ОБЩО	33,527	50,388

Сметките в Централната банка към 31 декември 2013 и 2012 включват минимални нeliхвоносни резерви на стойност съответно 28,165 хил. лв. и 30,232 хил. лв., резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време - RINGS, в съответствие с разпоредбите на Централната банка, на стойност съответно 138 хил. лв. и 158 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на депозитите, привлечени от Банката.
През 2013 г. Банката се включи успешно в трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в реално време (TARGET 2).

5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Разплащателни сметки в кредитни институции	10,213	23,101
Предоставени средства и депозити на кредитни институции	24,986	45,406
ОБЩО	35,199	68,507

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
В лева		
Ностро сметки в местни кредитни институции	112	216
Предоставени депозити при местни кредитни институции	4,000	26,000
ОБЩО	4,112	26,216
В чуждестранна валута		
Предоставени депозити при местни кредитни институции	20,986	19,406
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	10,042	22,819
Ностро сметки в местни кредитни институции	59	66
ОБЩО	31,087	42,291
	35,199	68,507

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Предоставени средства в лева	0.1%	0.1%
Предоставени средства в евро	0.1%	0.2%
Предоставени средства в долари на САЩ	0.2%	0.2%
Предоставени средства в британски лири	0.3%	0.2%

Предоставените депозити на банки към 31 декември 2013 и 2012 са с падеж по-малък от три месеца.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Български държавни ценни книжа	31,375	28,764
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	1,964	-
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	4,985	3,558
Акции и дялове на местни предприятия	157	121
ОБЩО	38,481	32,443

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Акции и дялове на местни предприятия	165	165
ОБЩО	165	165

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Частни фирми	178,193	179,817
Домакинства и физически лица	32,695	35,447
Бюджет	522	583
Финансови предприятия	4,054	3,561
Финансов лизинг	6,628	-
	222,092	219,408
Обезценка за несъбирамост	(12,400)	(9,169)
ОБЩО	209,692	210,239

(б) Анализ по отрасли

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Потребителски кредити	27,001	29,562
Промишленост	50,876	40,745
Строителство	17,284	25,752
Търговия	37,635	39,363
Селско стопанство	12,909	15,206
Здравеопазване	15,887	18,365
Туристически услуги	13,842	13,683
Транспорт	3,152	3,585
Операции с недвижими имоти	3,601	5,673
Финанси	4,054	3,561
Бюджет	522	583
Други отрасли	35,329	23,330
	222,092	219,408
Обезценка за несъбирамост	(12,400)	(9,169)
ОБЩО	209,692	210,239

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2013 отписаните вземания по кредити за сметка на заделени провизии за обезценка за несъбирамост са в размер на 2,430 хил. лв. (виж също бел. 29). През 2012 няма такива отписани вземания.

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Кредити и вземания в лева	8.0%	8.8%
Кредити и вземания в евро	8.0%	8.2%
Кредити и вземания в долари на САЩ	10.1%	10.0%

9. ИНВЕСТИЦИИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Български държавни ценни книжа		
В лева	34,549	34,064
В чуждестранна валута	16,043	28,581
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства		
В чуждестранна валута	12,620	-
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти		
В лева	12,130	13,631
В чуждестранна валута	9,226	1,778
Обезценка на корпоративни облигации на местни емитенти	-	(1,212)
ОБЩО	<u>84,568</u>	<u>76,842</u>

Към 31 декември 2013 и 2012 ценни книжа с отчетна стойност съответно 19,002 хил. лв. и 8,250 хил. лв., са отدادени в залог при БНБ като обезпечение за привлечението от Групата бюджетни средства.

Към 31 декември 2013 и 2012 ценни книжа с отчетна стойност 1,375 хил. лв. и 5,815 хил. лв., са блокирани като обезпечение по задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване.

Към 31 декември 2013 Групата има експозиции към държавен дълг на чуждестранни правителства с отчетна стойност 12,620 хил. лв.

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност								
1 януари 2012	2,741	2,728	928	1,806	670	807	405	10,085
Придобити	-	27	71	72	42	19	130	361
Отписани	-	(184)	(26)	(1,231)	(31)	-	-	(1,472)
31 декември 2012	2,741	2,571	973	647	681	826	535	8,974
Придобити								
Отписани	-	268	12	16	3	137	436	
Трансфери	-	(189)	-	(95)	(88)	(555)	(11)	(938)
31 декември 2013	5	2,746	2,650	985	568	596	440	(445)
Натрупана амортизация								
1 януари 2012	(387)	(2,077)	(727)	(1,574)	(372)	(589)	-	(5,726)
Начислена за годината	(60)	(298)	(41)	(76)	(53)	(70)	-	(598)
Отписана	-	181	26	1,217	17	-	-	1,441
31 декември 2012	(447)	(2,194)	(742)	(433)	(408)	(659)	-	(4,883)
Начислена за годината	(60)	(205)	(42)	(58)	(46)	(103)	-	(514)
Отписана	-	183	-	34	88	548	-	853
31 декември 2013	(507)	(2,216)	(784)	(457)	(366)	(214)	-	(4,544)
Нетна балансова стойност								
към 31 декември 2012	2,294	377	231	214	273	167	535	4,091
към 31 декември 2013	2,239	434	201	111	230	634	79	3,928

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Разходи за бъдещи периоди	135	142
Предоставени гаранционни депозити	65	60
Авансови плащания	72	43
Данък за възстановяване	407	-
Активи придобити от необслужвани кредити	2,905	-
Други вземания	902	564
ОБЩО	4,486	809

През 2013 г. Групата отчита активи на стойност 2,905 хил. лв. като Активи придобити от необслужвани кредити като същите са посочени в намаление на Нетекущите активи държани за продажба.

12. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Сaldo в началото на година	13,920	14,012
Придобити през годината	5,730	616
Продадени през годината	(9,210)	(193)
Прехвърлени Активи придобити от необслужвани кредити	(2,905)	-
Обезценка	(80)	(515)
Сaldo в края на годината	7,455	13,920

През 2013 г. Групата е склучила дългосрочен договор за финансов лизинг на текущи активи с опция за закупуване в размер на 6,229 хил. лв. отчетна стойност.

13. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Деривативни инструменти	1,370	840
Сaldo в края на годината	1,370	840

14. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
В чуждестранна валута	931	381
ОБЩО	931	381

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2013 и 2012 са с падеж до три месеца. Договорените лихвени проценти по депозити от кредитни институции са, както следва:

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Депозити в USD	0,25%	0,2%

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Репо - сделки с кредитни институции	1,456	6,780
ОБЩО	1,456	6,780

Към 31 декември 2013 остатъчния матуритет на всички задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване е до един месец. Привлечените средства по споразумения с клауза за обратно изкупуване са обезпечени с държавни ценни книжа е с номинална стойност 1,375 хил. лв.

16. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

	31 декември 2013			31 декември 2012		
	В чужде-странна валута		Общо	В чужде-странна валута		Общо
	В лева			В лева		
РЕЗИДЕНТИ						
Домакинства и физически лица	170,934	134,794	305,728	164,998	150,357	315,355
Бюджет	90,065	121,384	211,449	74,675	136,671	211,346
Услуги	14,841	353	15,194	9,807	322	10,129
Промишленост	25,762	1,831	27,593	23,633	3,296	26,929
Търговия	4,792	3,608	8,400	5,765	3,615	9,380
Транспорт	8,660	2,111	10,771	31,006	2,143	33,149
Строителство	372	790	1,162	432	525	957
Финансови предприятия	15,001	1,300	16,301	11,125	1,260	12,385
Селско стопанство	5,420	1,956	7,376	2,254	1,080	3,334
НЕРЕЗИДЕНТИ	6,021	1,461	7,482	6,301	1,445	7,746
	1,843	45,912	47,755	1,197	69,619	70,816
	172,777	180,706	353,483	166,195	219,976	386,171

Средните договорени лихвени проценти по различните видове депозити към 31 декември 2013 и 2012 са, както следва:

2013	Лева	долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	1.76%	0.59%	1.37%
Срочни депозити	4.76%	2.58%	4.53%
2012	Лева	долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	2.11	0.72	1.13
Срочни депозити	5.36	2.56	5.13

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2013 и 2012 Групата е получила дългосрочно и краткосрочно финансиране по договори, с цел използване на тези средства за кредитиране на клиенти, както следва:

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Дългосрочно финансиране от:		
- ДФ „Земеделие“	-	39
	-	39
Краткосрочно финансиране от:		
- ДФ „Земеделие“	38	361
	38	361
ОБЩО ЗАЕМИ	38	400

Получени заеми от ДФ „Земеделие“

На 19 април 2002 Групата е склучила дългосрочен договор с Държавен фонд „Земеделие“ за рефинансиране от страна на фонда на отпуснати целеви кредити на земеделски производители. Лихвата по рефинансираните от фонда средства е 2% годишно. Групата предоставя целеви кредити по инвестиционни проекти на земеделски производители при 9% годишна лихва. Средствата се погасяват на база договорени погасителни планове по предоставените кредити. Рефинансираните средства за кредити по този договор към 31 декември 2013 и 2012 са 38 хил. лв. и 400 хил. лв.

18. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2013 и 2012 провизиите представляват дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 брутни месечни заплати. Към 31 декември 2013 и 2012 Групата е начислила съответно 257 хил. лв. и 248 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 – 0.17;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 6.54 % годишна норма на дисконтиране.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19. ПРОВИЗИИ ПО КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ И ГАРАНЦИИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Провизии по кредитни ангажименти и гаранции	-	125
ОБЩО	<u>-</u>	<u>125</u>

20. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

20.1 Данъчни активи

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Вземания по данъчно-ревизионни актове	-	-
Надвнесени авансови вноски за корпоративен данък	-	53
Общо	<u>-</u>	<u>53</u>

През 2013 г. на Групата е възстановена сумата от 53 хил. лв., представляващи авансови вноски за корпоративен данък.

20.2 Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2013 и 2012 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	7	12
Дългосрочни доходи на персонала	26	25
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	<u>33</u>	<u>37</u>
Отсрочени данъчни пасиви:		
Преоценка на имоти при преминаване към МСФО	-	(38)
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(98)	(86)
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	<u>(98)</u>	<u>(124)</u>
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ, НЕТНО	<u>(65)</u>	<u>(87)</u>

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2013 и 2012 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.

През 2013 г. са освободени отразените в собствения капитал отсрочени данъци в размер на 38 хил. лв., свързани с преоценка на имоти при преминаване на Банката към МСФО в предходни периоди.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. ДРУГИ ПАСИВИ

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Банкови преводи в изпълнение	1,079	519
Неизползван платен отпуск и други задължения към персонала	64	94
Приходи за бъдещи периоди	-	23
Други кредитори	3	360
Други задължения	541	358
ОБЩО	1,687	1,354

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

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Акционерен капитал

Към 31 декември 2013 и 2012 акционерният капитал на Банката е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Брой акции	6,800	6,800
Номинал на една акция в лева	10	10
ОСНОВЕН КАПИТАЛ	68,000	68,000

Към 31 декември 2013 и 2012 акционерната структура на Банката е, както следва:

	Към 31.12.2013	%	Към 31.12.2012	%
Интернешънъл Хоспитал Сървис	6,767,950	99.53	6,767,950	99.53
„Гарант и Ко 97“ АД	15,000	0.22	15,000	0.22
ЕЙ Ю Си Естаблишмънт	13,300	0.20	13,300	0.20
ММ Холдинг АД	3,750	0.05	3,750	0.05
ОБЩО АКЦИИ	6,800,000	100	6,800,000	100

Резерви

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

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

Към 31 декември 2013 и 2012 резервите включват фонд „Резервен“ съответно в размер на 813 хил. лв. и 1,159 хил. лв. През 2013 г. Банката е освободила резерви от преоценка на имоти до намерена стойност при преминаване на Банката към МСФО в размер на 384 хил. лв., представени нетно с отсрочен данък в размер на 38 хил. лв.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

23. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
A. Приходи от лихви		
Операции в лева		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	465	393
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	35	22
Лихви от кредити и вземания	6,370	7,089
Лихви от инвестиции държани до падеж	2,221	2,361
	<u>9,091</u>	<u>9,865</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви от финансови активи държани за търгуване	1,040	856
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	7
Лихви от кредити и вземания	8,549	10,429
Лихви от инвестиции държани до падеж	811	1,207
	<u>10,400</u>	<u>12,499</u>
ОБЩО	<u>19,491</u>	<u>22,364</u>
B. Разходи за лихви		
Операции в лева		
Лихви по депозити от кредитни институции	-	(6)
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	(5,193)	(4,548)
Лихви по получени заеми	(3)	(13)
	<u>(5,196)</u>	<u>(4,567)</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви по депозити от кредитни институции	(1)	(1)
Лихви по депозити, други различни от кредитни институции	(6,422)	(8,426)
Лихви по получени заеми	(6)	-
	<u>(6,429)</u>	<u>(8,427)</u>
ОБЩО	<u>(11,625)</u>	<u>(12,994)</u>

24. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ ОТ/ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Приходи от такси и комисиони		
В лева	3,238	2,842
В чуждестранна валута	1,050	1,114
	<u>4,288</u>	<u>3,956</u>
Разходи за такси и комисиони		
В лева	(262)	(250)
В чуждестранна валута	(75)	(302)
	<u>(337)</u>	<u>(552)</u>
ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО	<u>3,951</u>	<u>3,404</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. НЕТНИ ЗАГУБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Загуба от продажби на ценни книжа държани за търгуване	(55)	(3)
Печалба от преоценка на ценни книжа държани за търгуване	1,457	1,004
Загуба от курсови разлики по валутни операции	(4,268)	(3,768)
	(2,866)	(2,767)

Както е оповестено в бел. 34.3, Групата използва деривативни инструменти, за да управлява своята изложеност на валутен рисков, включително чрез валутни форуърд сделки. Загубата/печалбата от курсови разлики по валутни операции за 2013 и 2012 е свързана основно с операции и преоценка на тези деривативни инструменти.

26. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ОТ ВАЛУТНА ПРЕОЦЕНКА

Нетните печалби от валутна преоценка в размер на 4,662 хил. лв. през 2013 г., представляват резултат от всекидневна преоценка на валутните позиции на Групата.

27. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПЕЧАЛБИ/(ЗАГУБИ)

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Нетни реализирани печалби от финансови активи и финансови пасиви, неоценявани по справедлива стойност	29	20
Загуба от нетекущи активи държани за продажба	(775)	(48)
Нетни загуби от отписани активи, различни от тези държани за продажба	(14)	(15)
Други оперативни приходи	60	139
ОБЩО	(700)	96

28. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Разходи за персонала	5,068	4,997
Материали, наеми, консултантски и други външни услуги	3,278	3,413
Данъци, такси, командировки, обучение и други	2,558	2,748
ОБЩО	10,904	11,158

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

29. НЕТНИ РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ

През 2013 и 2012 Групата е отчела нетни разходи за начислени обезценки за несъбирамост по предоставени кредити и вземания на клиенти в размер съответно на 3,231 хил. лв. и 3,109 хил. лв. Движението на обезценките за загуби и несъбирамост е, както следва:

	Кредити и вземания на клиенти
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2012	6,060
Начислени обезценки за периода	5,871
Реинтегрирани обезценки за периода	(2,762)
Отписани кредити за сметка на обезценките	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012	9,169
Начислени обезценки за периода	6,689
Реинтегрирани обезценки за периода	(1,028)
Отписани кредити за сметка на обезценките	(2,430)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	<u>12,400</u>

30. ПРИХОД/(РАЗХОД) ЗА ДАНЪЦИ

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно законовата данъчна ставка в размер на 10% за 2013 и 2012. Приходите или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяната в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Разход за текущ данък	-	-
Приход/(разход) за отсрочен данък	(16)	9
ОБЩО ПРИХОДИ/РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	<u>(16)</u>	<u>9</u>
Връзка между печалбата преди данъци и разхода за данък:		
Печалба/(Загуба) преди данъци върху печалбата	(2,879)	(2,345)
Данъци върху печалбата по приложима данъчна ставка от 10 %	-	-
Данъчен ефект върху разходи, които не подлежат на приспаддане при определяне на облагаемата печалба	-	-
Данъчен ефект върху обратно проявление на временни разлики	(16)	9
ОБЩО ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ) ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	<u>(16)</u>	<u>9</u>
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	<u>-</u>	<u>-</u>

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

31. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2013 и 2012 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Основен акционер		
Получени депозити	5,466	9,802
Дружества под общ контрол		
Други вземания	-	781
Получени депозити	29,203	19,101
Ключов ръководен персонал		
Отпуснати кредити	73	355
Получени депозити	39	56

Към 31 декември 2013 получени депозити от основния акционер в размер на 5,466 хил. лв. са блокирани като обезщетение по предоставени кредити и вземания от клиенти (2012: 9,802 хил. лв.).

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2013 и 2012 от сделки със свързани лица са, както следва:

Свързани лица и видове сделки	За годината, приключваща на 31.12.2013	За годината, приключваща на 31.12.2012
Основен акционер		
Приходи от обмяна на валута	2	1
Разходи за лихви	98	26
Дружества под общ контрол		
Приходи от такси и комисионни	162	186
Приходи от обмяна на валута	31	28
Приходи от услуги	17	6
Разходи за лихви	471	404
Разходи за такси и комисионни	46	30
Други разходи	24	16
Ключов ръководен персонал		
Приходи от лихви	6	10
Приходи от обмяна на валута	-	1
Разходи за лихви	-	2
Други разходи	33	39

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2013, са на обща стойност 40 хил. лв. (2012: 48 хил. лв.). Възнагражденията на ключовия ръководен персонал, изплатени през 2013 са на обща стойност 305 хил. лв. (2012: 347 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Парични средства в брой	6,665	6,949
Сметки в Централната банка	26,862	43,439
Ностро сметки в местни кредитни институции	171	282
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	10,042	22,819
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца	<u>24,986</u>	<u>45,406</u>
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	<u>68,726</u>	<u>118,895</u>

33. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

Към 31 декември 2013 и 2012 Групата е издала гаранции на клиенти в полза на трети лица в размер съответно на 7,557 хил. лв. и 11,126 хил. лв., от които съответно 4,904 хил. лв. и 9,712 хил. лв. са гаранции за добро изпълнение, обезпечени с блокирани средства при Групата или други активи на клиенти.

Неусвоените ангажименти по договорени кредити и овърдрафти към 31 декември 2013 и 2012 са в размер съответно на 19,955 хил. лв. и 20,113 хил. лв.

Към 31 декември 2013 г. срещу Групата са заведени няколко съдебни дела, както и потенциална претенция в размер на 1,122 хил. лв. Ръководството счита, че не трябва да се начисляват провизии за тях, тъй като на база наличната информация няма вероятност да възникнат съществени загуби за Групата.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

34. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

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

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

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

През 2013 и 2012 Групата не е използвала деривативни инструменти за хеджиране. Групата използва деривативни инструменти под формата на валутни форуърд договори и валутни суап сделки с цел управление на валутния си риск.

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен рисък

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

Максималната експозиция на Групата към кредитен рисък представлява балансовата стойност на финансовите активи.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 33,527 хил. лв. и 50,388 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012 не носят кредитен рисък за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на кредитни институции в размер на 35,199 хил. лв. и 68,507 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансово институции с падеж до 7 дни. Групата управлява кредитния рисък, свързан с предоставени аванси на кредитни институции като залага лимити на експозиция към определен контрагент.

Финансовите активи държани за търгуване в размер 38,481 хил. лв. и 32,443 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012, носят основно пазарен рисък за Групата, който е разгледан бел. 34.3.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 165 хил. лв. към 31 декември 2013 и 2012, представляват акции във финансово и нефинансово предприятия, които носят кредитен рисък до балансовата стойност на инвестицията.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 50,592 хил. лв. и 62,645 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012 не носят кредитен рисък за Групата, тъй като са гарантирани от Българската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранни правителства към 31.12.2013 г. са в размер на 12,620 хил. лв. не носят кредитен рисък за Групата тъй като са гарантирани от чуждестранни правителства на Европейския съюз.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 21,356 хил. лв. и 14,197 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012 носят кредитен рисък за Групата до размера на инвестицията, който се управлява чрез периодично наблюдение на финансовото състояние на емитентите.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен риск (продължение)

Поетите от Групата условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции и неусвоени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 33 представлява максималната кредитна експозиция на Групата.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 209,692 хил. лв. и 210,239 хил. лв. съответно към 31 декември 2013 и 2012 носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложени в банковото законодателство на Република България.

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен риск (продължение)

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2013:

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

Класификационни групи към 31 декември 2012:

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

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

Наименование на групите	Към 31.12.2013		Към 31.12.2012	
	Кредити представени на юридически лица	Кредити представени на физически лица	Кредити представени на юридически лица	Кредити представени на физически лица
Непрочочени и необезценени	107,652	15,257	104,521	17,135
Прочочени, но необезценени	15,843	1,906	9,234	2,008
Обезценени на индивидуална основа	65,902	15,532	70,206	16,304
Общо	189,397	32,695	183,961	35,447
Заделени провизии	9,273	3,127	6,913	2,256
Нетни кредити	180,124	29,568	177,048	33,191

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен рисък (продължение)

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Потребителски кредити	12,097	14,002
Ипотечни кредити	3,160	3,133
Корпоративни клиенти	107,652	104,521
Общо	<u>122,909</u>	<u>121,656</u>

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

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Потребителски кредити	1,697	1,408
Ипотечни кредити	209	600
Корпоративни клиенти	15,843	9,234
Общо	<u>17,749</u>	<u>11,242</u>

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

2013	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Потребителски кредити	3,729	952	8,525	5,637
Ипотечни кредити	776	231	1,319	1,380
Корпоративни клиенти	<u>20,745</u>	<u>2,373</u>	<u>42,784</u>	<u>30,893</u>
Общо	<u>25,250</u>	<u>3,556</u>	<u>52,628</u>	<u>37,910</u>

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен рисък (продължение)

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Обезпечени с парични средства и ДЦК	6,595	11,513
Обезпечени с ипотека	148,731	133,915
Други обезпечения	64,715	65,636
Необезпечени	2,051	8,344
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	<u>(12,400)</u>	<u>(9,169)</u>
Общо	209,692	210,239

Бизнес-сектор, класификационна група и просрочия към 31 декември 2013:

Сектор	Група	Размер	в т. ч просрочия по					Неустановен ангажимент
			Брой сделки	Дълг главница	лихва	Съдебни Вземания	Провизии	
Дребно	редовни	1,072	17,164	15	12	-	-	410
	под наблюдение	84	4,505	47	67	-	5	-
	необслужвани	20	1,182	25	38	-	2	-
	загуба	165	9,844	619	1	5,371	3,120	-
Общо		1,341	32,695	706	118	5,371	3,127	410
Корпоративно	редовни	1,018	122,973	198	51	-	-	19,539
	под наблюдение	55	20,745	391	239	-	4	6
	необслужвани	5	2,373	14	89	-	1	-
	загуба	88	42,784	8,734	1,323	15,549	9,268	-
Общо		1,166	188,875	9,337	1,702	15,549	9,273	19,545
Бюджет	редовни	2	522	-	-	-	-	-
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		2	522	-	-	-	-	-
Общо портфейл		2,509	222,692	10,043	1,820	20,920	12,400	19,955

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.1 Кредитен рисък (продължение)

Качество на кредитния портфейл (продължение)

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

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

Концентрация на кредитен рисък

Значителен процент от кредитния портфейл на Групата е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регуляторните ограничения за големи експозиции, съществува рисък дейността на Групата, финансовото и състояние и резултатите от дейността и да бъдат негативно повлияни при неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции на Групата към клиенти различни от кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Групата) по балансова стойност към 31 декември 2013 и 2012 е представена в таблицата по-долу:

	Към 31 декември 2013		Към 31 декември 2012	
	(хил.lv.)	% от капитала база	(хил.lv.)	% от капитала база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	8,756	27.0%	8,460	24.9%
Общ размер на петте най-големи експозиции	38,093	117.3%	37,438	110.0%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	100,604	309.9%	101,660	298.8%

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.2 Ликвиден риск

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

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

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

За осигуряване политиката по ликвидността Групата предприема следните мерки:

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

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

Основен орган за управление на ликвидността на Групата е Комитетът по управление на активите и пасивите на Банката. 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 Групата и по офиси се извършва централизирано от направление “Ликвидност и пазари” на Банката.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.2 Ликвиден риск (продължение)

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

Съотношението каква част от активите на Групата ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /ценни книжа и активи от паричния пазар/ и каква част ще бъдат предоставени като кредити на нефинансови предприятия и/или физически лица се приема от Комитета по управление на активите и пасивите и се утвърждава от Управителния съвет на Банката. Към настоящия момент това съотношение е 33:67 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.

Количествен измерител на ликвидния рисък за Групата е коефициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи (парични средства в каса и по сметки в БНБ, ДЦК на Република България, необременени от залог, депозити във финансови институции със срок до 7 дни) към привлечените средства на Групата. Към 31 декември 2013 и 2012 коефициентът на ликвидни активи е съответно 36.6 % и 47.17 %. 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 2013 и 2012 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 8% и 11% от общите активи на Групата.

Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на кредитни институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български кредитни институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2013 и 2012 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 8% и 15% от общите активи на Групата.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Групата притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2013 и 2012 са съответно 14,8 % и 15 % от общите активите. Поддържайки над 31 % (2012:40 %) от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

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

	Дс 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от кредитни институции	931	-	-	-	-	931
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	1,456	-	-	-	-	1,456
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	138,723	77,462	117,313	19,985	-	353,483
Получени заеми	38	-	-	-	-	38
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	141,148	77,462	117,313	19,985	-	355,908

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.2 Ликвиден риск (продължение)

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

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

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2013 голяма част от тях – 40 % (2012: 38 %) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат склучване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата

34.3 Пазарен риск

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

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

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

- ✓ Чуждестранни държавни ценни книжа – могат да бъдат закупувани само, ако имат кредитен рейтинг, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност. Максимално ниво на експозицията – 10%;
- ✓ Корпоративни облигации, емитирани от банки – при кредитен рейтинг на емитента, не по-нисък от BBB/положителна перспектива на Standard&Poors или еквивалентна оценка за кредитоспособност и обща сума на експозицията – 20%;

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

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

Управлението на пазарните рискове включва:

- ✓ Определяне на съотношението каква част от активите на Групата ще бъдат инвестиирани в ликвидни активи /ценни книжа и активи от паричния пазар/ и каква част ще бъде отпускана като кредити на нефинансови предприятия и/или физически лица. Приема се от Комитета по управление на активите и пасивите и се утвърждава от Управлятелния съвет на Банката. Към настоящия момент това съотношение е 33:67 в полза на кредитите на нефинансови предприятия и/или физически лица.
- ✓ Определяне на съотношението на ценни книжа и активи от паричния пазар. Това съотношение е динамична величина и както съотношението банков/търговски портфейл се определя съобразно матуритетната структура на привлечените средства на Групата, входящите и изходящи парични потоци, нуждите от ликвидност, нивото на доход и целите на Групата.
- ✓ Анализ на съотношението риск/доход.

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

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 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 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 Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност. Ръководството оценява експозицията на Групата към лихвен риск в банков портфейл и чувствителността ѝ към този риск, като умерена, с оглед обемите и структурата на бизнеса.

При управление на лихвения риск Групата прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Посредством управлението на лихвения риск 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 рисков.

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск(продължение)

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

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

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

Лихвените активи и пасиви на Групата към 31 декември 2012 са, както следва:

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск(продължение)

Средните ефективни лихвени проценти по лихвоносните финансовые инструменты на Группата са, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.10	0.17
Финансови активи държани за търгуване	3.90	3.47
Кредити и вземания от клиенти	6.58	8.22
Инвестиции държани до падеж	3.54	4.72
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	0.29	-0.01
Депозити от кредитни институции	0.14	-
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	3.22	3.43
Получени заеми	2.00	2.00

Валутен риск

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Группата 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 Группата в евро не носи риск за Группата.

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
АКТИВИ						
Парични средства и парични салда при централни банки	18,199	14,351	657	168	152	33,527
Кредити и вземания от кредитни институции	4,112	21,569	480	8,951	87	35,199
Финансови активи държани за търгуване	13,469	21,576	3,436	-	-	38,481
Финансови активи на разположение за продажба	164	1	-	-	-	165
Кредити и вземания от клиенти	99,518	107,746	2,428	-	-	209,692
Инвестиции държани до падеж	46,679	33,306	4,583	-	-	84,568
ОБЩО АКТИВИ	182,141	198,549	11,584	9,119	239	401,632
ЗАДЪЛЖЕНИЯ						
Депозити от кредитни институции	-	34	897	-	-	931
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	1,456	-	-	1,456
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	172,770	145,355	9,822	25,305	231	353,483
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	172,770	145,389	12,175	25,305	231	355,870
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	9,371	53,160	(591)	(16,186)	8	45,762

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

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

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

34.3 Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2013 и 2012 Групата има значителни нетни задължения в японски йени, тъй като част от депозитната база е в тази валута. Японската йена се характеризира със силно променлив валутен курс, който Групата управлява чрез сключване на сделки с деривативни инструменти, включително валутни форуърд договори и суап сделки. Деривативните инструменти се отчитат като финансови пасиви/активи за търгуване и се преоценяват до справедлива стойност.

Ценови рискове

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

Чувствителност към пазарен рискове

В съответствие с приетите цели и принципи Групата прилага: VaR (Value-at-risk) анализ, Duration анализ и Стандартизиран лихвени шокове за определяне и анализиране на ефекта от различни рискови фактори върху стойността и доходността на портфейла, като по този начин успява да намери оптималното съотношение рискове/доход. Степента на рискове, на които е изложен търговския портфейл на Групата, се оценява на дневна база посредством калкулирането на VaR, чиято стойност се сравнява с лимитът, определен от Комитета по управление на активите и пасивите на Групата. Дневният VaR на търговския портфейл се изчислява по метода "Monte Carlo Симулация", при ниво на достоверност 99% и стандартно отклонение 2,33%. През 2013 и 2012 лимитът за стойността на VaR е 20%. За оценка на лихвената чувствителността на търговския портфейл банката използва модифицираната дюрация на портфейла.

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

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

Съгласно разпоредбите на БНБ, определените от Групата показатели за чувствителност към пазарен рискове са включени при определяне на необходимия капитал на Групата към 31 декември 2013.

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

35. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Групата подлежи на регулативна изискване за 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.

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

Банката следи и анализира месечно капиталовите си позиции и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност към 31 декември 2013 и 2012. Групата използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Капиталова база		
<i>Капитал от първи ред</i>		
Внесен и регистриран капитал	68,000	68,000
Резерви	(6,891)	(4,940)
Текуща загуба	(2,895)	(2,336)
Минус: Нематериални активи	634	167
Минус: Специфични провизии за кредитен риск	25,101	26,877
<i>Общо първичен капитал</i>	32,479	33,680
<i>Капитал от втори ред</i>		347
<i>Общо капитала база</i>	32,479	34,027
Капиталови изисквания		
<i>Капиталови изисквания за кредитен риск</i>	15,771	16,247
<i>Капиталови изисквания за позиционен риск, валутен и стоков риск</i>	908	705
<i>Капиталови изисквания за операционен риск</i>	2,046	1,984
<i>Допълнително капиталова изискване - 4%</i>	9,362	9,468
<i>Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход</i>	28,087	28,404
Коефициенти		
<i>Обща капиталова адекватност (%)</i>	13,87	14.38
<i>Адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	13,87	14.38

ТОКУДА БАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

35. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Едно от изискванията на БНБ е специфичните провизии за кредитен риск да бъдат приспадани от размера на капиталовата база. Специфичните провизии за кредитен риск представляват превишението на балансовата стойност на кредитите, определена съгласно приложимите счетоводни стандарти и отразена в настоящия консолидиран финансов отчет, над рисковата стойност на експозицията, изчислена в съответствие с изискванията на Наредба № 9 на БНБ. За целите на определяне на специфичните провизии, по кредити, класифицирани като Загуба за срок по-голям от 365 дни, стойността на обезщечението се приема за нула. Към 31 декември 2013 Банката е обособила специфични провизии за кредитен риск в размер на 25,101 хил. лв.

Във връзка с нови надзорни изисквания, свързани с приложението на Директива 2013/36/EС и Регламент 575/2013 на Европейския парламент, считано от 01.01.2014 г. Банката ще преустанови отчитането и приспадането от капиталовата база на специфични провизии.

В новата правна рамка приета от Европейския парламент, освен прилаганите до момента правила и техники за пруденциален надзор, се въвеждат и допълнителни инструменти, даващи гъвкавост на надзорните органи по отношение на поддържането на адекватни нива на капитализиране на банковата система.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

През месец март 2014 година, Банката е получила постановление за възлагане на недвижими имоти свързани с кредитна експозиция в процес на съдебно събиране, която е придобита чрез проведена публична продан. След получаване на постановлението, Банката е завела придобитите активи в отчета за финансовото състояние и е отчела допълнителна загуба за обезценка в размер на 1,398 хил. лв., представляваща разликата между очакваните парични средства вследствие на публичната продан, и балансовата стойност на кредитната експозиция.