

ТОКУДА БАНК ГРУПА

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

31 декември 2015

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2015

ТОКУДА БАНК АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



2015

СЪДЪРЖАНИЕ:

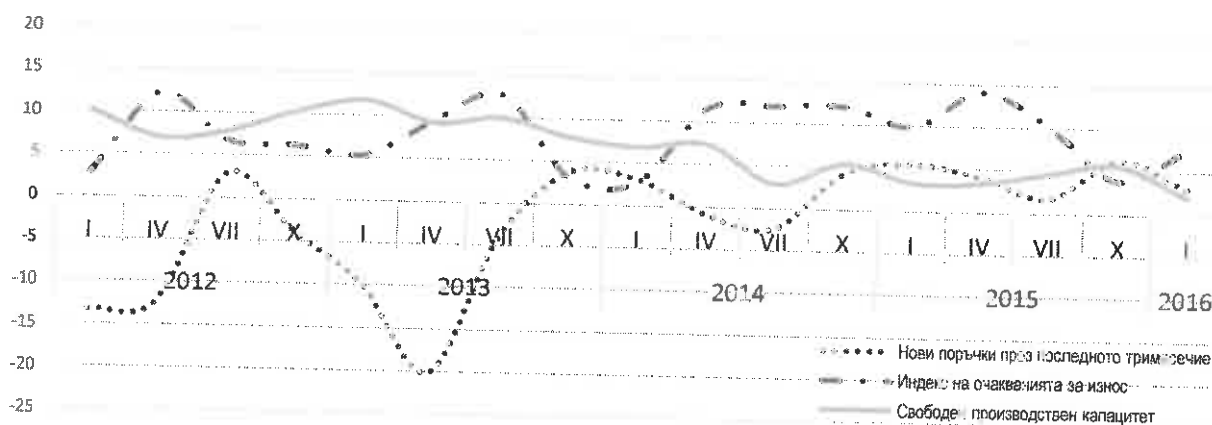
I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2015 г.	3
II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2015 година	5
1. Приходи и разходи за дейността.....	5
2. Кредитен портфейл	9
3. Ценни книжа	11
4. Привлечени средства	11
5. Капитал и резерви	12
6. Офисна мрежа.....	13
7. Кореспондентски отношения.....	13
8. Човешки ресурси	13
9. Информационни технологии	14
III. Перспективи за развитие през 2016 г.....	14
IV. Информация за промени в акционерния капитал, дивидентна политика и управление	15
V. Отговорност на ръководството.....	16

I. Състояние на средата, в която функционира Токуда Банк АД през 2015 г.

През изтеклата 2015 г. темпът на икономически растеж в страната беше незадоволителен (3% на годишна база по предварителни данни на НСИ), показателите на местната среда останаха нестабилни (фигура 1), а външната среда се запази в състояние, което не подпомагаше особено възстановяването на реалната икономика. Действително, наблюденията показват, че са налице известни основания за позитивни очаквания, доколкото през първите три тримесечия от изтеклата 2015 г. индексът на очакванията за износ в промишлеността се задържа над 10, индексът за нови поръчки следваше възходящ (макар и колеблив) тренд, а делът на ненатоварените производствени мощности се запази без съществени изменения. Засега, обаче, възстановяването на икономическия растеж протича с бавни темпове, при водеща роля на вътрешното търсене и особено в частта на колективното потребление. Това, на свой ред, оказва неблагоприятно въздействие върху банковата система, тъй като едно несигурно функциониращо производство не може да бъде източник на печалба за кредитиращите институции. Неблагоприятната бизнес-среда в България беше отчетена и в множество авторитетни доклади (в т. ч. и в доклада на Европейската комисия) и това намери непосредствено негативно отражение върху поведението на местни и чужди инвеститори.

В последния преглед на ЕК за макроикономическите дисбаланси (публикуван през м. Февруари, 2016) беше отбелязано, че въпреки значителните подобрения след кризата на ликвидността в средата на 2014 г., банковият сектор продължава да бъде потенциален източник на макроикономически рискове. Действително, изглежда че общественото доверие в банковата система се възстановява, а ликвидността и рентабилността на банките като цяло се подобряват. В сектора, обаче, остават налице множество проблеми свързани с качеството на активите и по-специално липса на подходяща диверсификация, кредитиране на свързани лица и др.

Фигура 1 показатели на бизнес средата



Не на последно място трябва да се отбележи че успоредно с неблагоприятните условия на средата, запазващият се консерватизъм в инвестиционните намерения (както на финансовите посредници, така и на техните клиенти) също оказват натиск върху темповете на кредитиране, поради което през 2015 г. те останаха ниски - от порядъка на 1-2 % на годишна база.

Кредитната активност в страната остана слаба - размерът на отпуснатите нови кредити за нефинансови предприятия през 2015 г. беше по-нисък в сравнение с предходната година (въпреки че остана на нива над 1 млрд. лв.). Тази тенденция се обуславяше от запазващото се слабо търсене

на кредити, продиктувано от нежеланието на фирмите и домакинствата да натрупват нови задължения или да се ангажират с нови инвестиции в условията на все още несигурна икономическа среда. Същевременно банките продължиха да провеждат сравнително предпазлива кредитна политика. Към края на 2015 г., размерът на вземанията от неправителствения сектор се понижи с 1.6% спрямо края на 2014 г. Спад на годишна база се наблюдаваше при вземанията както от нефинансови предприятия (1.6%), така и от домакинства (1.3%). Влияние върху динамиката на кредита за неправителствения сектор през 2015 г. оказа и нетната продажба на кредити от страна на търговските банки.

Динамиката при кредитите за домакинства почти през цялата година се характеризираше с тенденция към забавяне на отчетения прираст. В края на декември годишният темп достигна минус 1.3%. Основен принос за отрицателния растеж на кредитите за домакинствата имаше категорията „жилищни кредити“. Спад се наблюдаваше също при категориите овърдрафт и „други кредити“, докато при потребителският сегмент през по-голямата част от годината се наблюдаваше слаб положителен прираст.

По всяка вероятност водещият фактор за съживяването на потребителското кредитиране и през тази година остава възникването на неотложни разходи като например за здравеопазване, за погасяване на задължения към бюджета или към доставчиците на комунални услуги и т. н. Като цяло както населението, така и бизнесът имат все още слаба мотивация да теглят кредити, въпреки че лихвените равнища продължават да се понижават, макар и с по-слаби темпове.

По отношение на пасива може да се каже, че се запазват две от тенденциите, формирани се в началото на кризата и по конкретно поевтиняване на местния ресурс и увеличаване на спестяванията на населението. Продължаващото нарастване на привлечения ресурс от резиденти, както и лихвените условия на междубанковите парични пазари у нас и в еврозоната продължиха да играят ролята на стимул за търговските банки да продължат да понижават лихвените проценти по депозити през изтеклата година. Към ноември 2015 г. среднопретегленият лихвен процент по нови срочни депозити общо за секторите „нефинансови предприятия“ и „домакинства“ достигна 1.1% (докато година по-рано показателят се задържаше на нива над 2.1%). Понижение на лихвите се отчита както по новите депозити на домакинствата, така и по тези, на нефинансовите предприятия, с по-силно изразена тенденция към спад при домакинствата. И в двата сектора регистрираните темпове на понижение бяха по-значителни през първото полугодие.

Що се отнася до наблюдаваната през 2014 г. тенденция на заместване на ресурса, предоставен от чуждестранни банки майки на дъщерните банки в страната с местен ресурс, трябва да се отбележи че през изтеклата година тя бе преустановена и в края на 2015 г. нетните чуждестранни активи на банките намаляха до 2.6 млрд. лв. (при 4.2 млрд. лв. през 2014 г.).

Продължаващото нарастване на спестяванията (макар и със забавящи се темпове) при понижаване на лихви е симптоматично за неблагоприятните условия на средата. Запазването на висока склонност към спестяване въпреки продължаващото намаляване на постигнатата доходност е показателно за липсата на достатъчно адекватни инвестиционни алтернативи. Причината за това е както относително ниската норма на доход при въпросните алтернативи, така и високата степен на риск произтичаща от несигурността в страната. Последното създава проблеми както за стопанските агенти, така и за банките, които в условията на свито кредитиране нямат възможност за реализация на акумулирания свободен ресурс.

II. Преглед на дейността на Токуда Банк АД през 2015 година

По данни на БНБ, в края на 2015 г. Токуда банк АД се класира на 24^{то} място по сума на активите, с дял от активите в банковата система, достигащ 0.49%. Отнесен към активите на банките от втора група, към която се причислява и Банката, този дял е 1.31%. Активите на Банката към 31.12.2015 г. са на стойност 427.284 млн. лв. Средномесечната стойност на активите е относително постоянна, като за изтеклия период от началото на годината те са на стойност 434.2 млн. лв., а през предходните две години – съответно 427.7 млн. лв. и 424.4 млн. лв.

За 2015 г. Банката реализира нетна загуба в размер на 6.845 млн. лв., поради което потенциалният доход на акция има отрицателна стойност. Отчетената загуба е с 23.37% по-малка отколкото през предходната - 2014 г., когато тя достигна 8.932 млн. лв.

През изтеклата година, динамиката на кредитния портфейл е слабо изразена поради продължаващия икономически застой в страната, обуславящ липса на добри проекти за финансиране и приемливи със своята кредитоспособност инвеститори. В края на периода brutните кредити преди обезценка намаляват до 203.341 млн. лв. Делът на кредитите извън група 'загуба' се запазва близко до отчетеното през предходната година и към 31 Декември достига 70.57% (при 74.14 през 2014).

През 2013 г. Токуда Банка АД учредява дъщерно дружество „Токуда Сигурност“ ЕООД, с регистриран капитал от 25 хил. лв., което е 100% нейна собственост. Банката определя финансовата и оперативната политика на това предприятие. Резултатите на дружеството се признават в консолидирания финансов отчет.

1. Приходи и разходи за дейността

През 2015 г. Банката генерира приходи от основната си дейност в размер на 13.529 млн. лв. (таблица 1), което е с 1.640 млн. лв. (13.79%) по-малко от предходната година. Върху тяхната динамика през изтеклия период продължава да влияе ефектът от мерките за ограничаване и контрол на административните разходи. През изтеклата година Банката продължава да се придържа към възприетата политика на ограничаване и контрол на административните разходи. В рамките на тази политика ръководството осъществяваше системен контрол върху разходите и провеждаше активни мерки за ограничаването им. В резултат от провеждането на тези мерки, съотношението административни разходи плюс амортизации към приходи от дейността (91.07%) се запази сравнително близко до отчетеното през предходната година (99.75), въпреки понижението на някои от основните групи приходи. Така например brutните приходи от лихви се понижават с 1.558 млн. лв., приходите от такси и комисионни – със 121 хил. лв., а приходите от търговия сладат с 11 хил. лв. В подкрепа на споменатия коефициент действия задържането на административните разходи близко до нивото от предходната година, както и понижението на разходите за лихви с 3.411 млн. лв. (от 11.113 млн. лв. до 7.702 млн. лв.)

Административните разходи се увеличиха с 466 хил. лв. (4.10%) спрямо отчетените през 2014 г. (11.366 млн. лв.) и в края на 2015 г. достигнаха 11.832 млн. лв. Отчетеното увеличение е предимно в резултат възникването на извънредни разходи, свързани с процедурата по оценка на качеството на активите, както и на вноската в новосъздадения фонд за реструктуриране на банките. Останалите

пера от категорията на административните разходи се запазват близо до нивата от 2014 г. тъй като през изтеклата година не са извършвани съществени реорганизации в административната и регионалната структура на Банката.

Измененията в структурата на общите приходи от дейността в Банката са умерени (виж таблица 1). Нетният лихвен доход се повишава с 1.853 млн. лв. поради понижението на цената на привлечения ресурс. През 2015 г. тези приходи съставляват 64.93% от общия размер на нетните приходи, а нелихвените доходи намаляват дела си и заемат дял от 35.07%. През същия период на миналата година тези стойности са съответно 58.30% и 41.70%.

Таблица 1. приходи от дейността

	2015	2014
Приходи от лихви	16 486	18 044
Разходи за лихви	(7 702)	(11 113)
Нетни приходи от лихви	8 784	6 931
Приходи от такси и комисионни	3 900	4 021
Разходи за такси и комисионни	(348)	(339)
Нетни приходи от такси и комисионни	3 552	3 682
Нетни приходи от търговски операции	251	262
Други приходи (разходи) от дейността	942	1 014
Общо приходи от дейността	13 529	11 889

Приходите от лихви по предоставени кредити и други вземания намаляват с 564 хил. лв. до 13.438 млн. лв. и продължават да заемат най-голям относителен дял спрямо общия размер на лихвените приходи (81.51%). Въпреки понижението на приходите в абсолютна стойност, през изтеклата година делът им се повиши с 3.91 процентни пункта спрямо отчетения през 2014 г. (77.60%) вследствие на по-интензивното понижение на приходите от лихви по ценни книжа. Основен фактор за отчетеното свиване на дела на приходите по този показател с 4.03% спрямо предходната година е нарастването на високия дял на класифицираните кредити в група "загуба" (от 25.86% през 2014 г. до 29.43% в края на 2015 г), което е сериозна пречка за реализирането на стабилен лихвен доход за Банката.

Лихвените приходи от управлението на портфейла от дългови инструменти (фигура 2) отбелязват осезаем спад (с 24.59% спрямо 2014 г.), вследствие на амортизацията на портфейла, водеща до заместването на старите (по-доходоносни) емисии с нови, чиято доходност е по-ниска. Делът на тези приходи в общата стойност на лихвените приходи през изтеклата година се понижава от 22.17% до 18.30%.

Доходът от лихви по предоставени депозити е на стойност 17.7 хил. лв. което е с 19.07% (4.2 хил. лв.) по-малко от отчетения през 2014 г., основно поради свиването на тази група активи и при 24.970 млн. лв. средно за 2014 г., обемът им намалява до 17.125 млн. лв. през 2015 г. Ефектът върху приходите е съвсем слаб и съизмерим с показателите за изменение на обема, тъй като измененията на тази група активи имат слабо изразена динамика.

Разходите за лихви през 2015 г. са значително перо от разходите за основната дейност на Банката, тъй като депозитната база се формира основно от граждани и домакинства и към 31.12.2015 г. тези разходи достигат 7.702 млн. лв., отбелязвайки спад от 30.69% спрямо 2014 г.

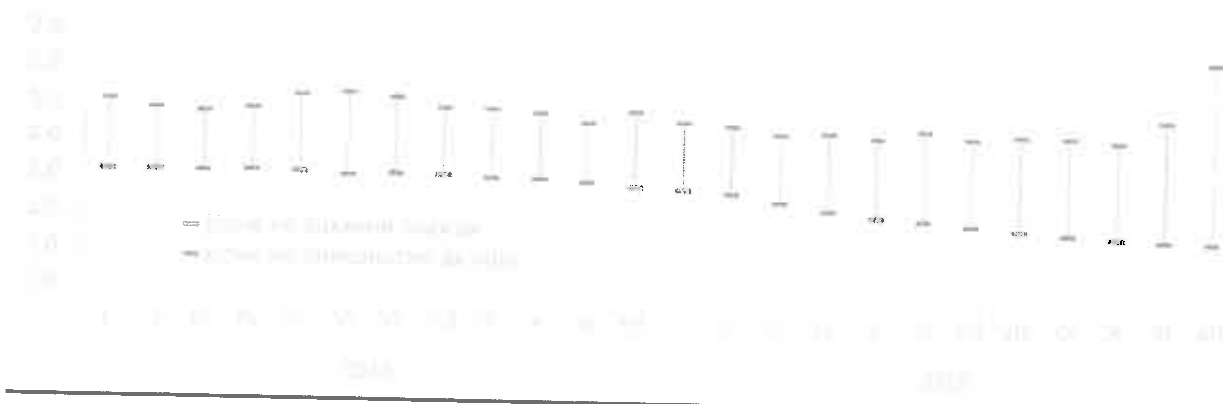
(когато възлизат на 11.113 млн. лв.), в резултат на провежданата от ръководството ефективна политика по управление на пасивите и лихвените разходи.

Фигура 2. Лихви от активи за търгуване, на разположение за продажба и до падеж



През изтеклия отчетен период се отчита увеличаване на лихвения спред (фигура 3) въпреки понижението на нормата на приход от лихвоносни активи през периода до м. Октомври. При среднопретеглена норма на приход на стойност 4.96% за 2014 г. последният показател намалява до 4.61% за 2015 г., вследствие на увеличаване дял на класифицираните кредити с просрочия на главници и лихви над 180 дни, както и в резултат от понижението на лихвите по новоотпуснатите кредити с оглед съобразяване с пазарната конюнктура и конкурентната среда. Това, обаче, се компенсира от намалените разходи за привлечен ресурс, които се понижават от 3.07% през 2014 г. до 2.02% в края на 2015 г. в резултат от пониженията на лихвите по привлечения ресурс и настъпването на падежите на голяма част от относително скъпите депозити на клиенти в Банката. Благоприятно въздействие върху цената на ресурса оказва привличането на клиенти от корпоративния сегмент и бюджетния сектор, което през изтеклата година доведе до повишение на дела на разплащателните сметки с 5.6. п.п. Ускорената динамика на разходите за привлечен ресурс, както и реализацията на допълнителни приходи през последните два месеца на изтеклата година (вследствие на реализирането на допълнителни приходи от събрани присъдени вземания), доведоха до увеличение на лихвения спред до 2.56% при отчет с натрупване през 2015 г., което е с 0.67 п.п. по-високо от предходната година (1.89%).

Фигура 3. компоненти на лихвения спред



Нелихвени приходи

Нетните нелихвени приходи се запазват близо до равнището от предходната година, намалявайки с 213 хил. лв. (4.30%) и в края на 2015 г. достигат 4.745 млн. лв. С най-голяма тежест в тази група приходи продължава да е нетният доход от такси и комисионни (3.552 млн. лв.), които през изтеклата година се намаляват със 130 хил. лв. (3.53%) вследствие на намалените приходи от издадени гаранции (с 58 хил. лв.), както и на таксите по кредити.

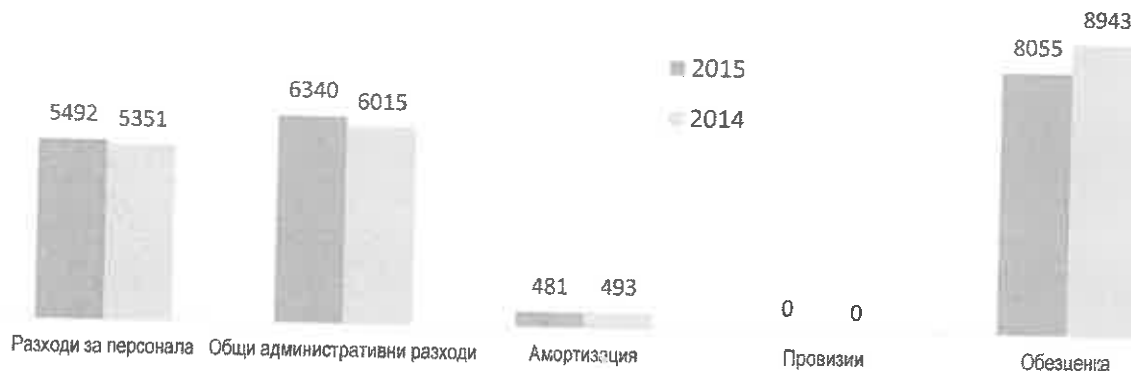
През изтеклата година се отчита нарастване на приходите от такси по левови и валутни преводи със 120 хил. лв. до 1.721 млн. лв., с което увеличават дела си в общата структура на брутните приходи от такси и комисионни с 1.98 процентни пункта.

Неблагоприятната конюнктура на пазара на ценни книжа се отразява негативно върху нетните приходи от продажби и преоценка в оборотен портфейл и от 908 хил. лв. през 2014 г. те се понижават със 124 хил. лв. (13.6%) - до 784 хил. лв. през изтеклия отчетен период. Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутните активи и пасиви през 2015 г. се понижават с 5 хил. лв. и достига 333 хил. лв.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2015 г. (фигура 4) са в размер на 20.368 млн. лв., което е с 434 хил. лв. или със 2.09% по-малко от предходната година. В тази група се наблюдава нарастване на общите административни разходи (включващи тези за услуги, наеми, материали, вноски във Фонда за гарантиране на влоговете и новосъздадения фонд за реструктуриране на банките, за телекомуникации и информационни технологии, охрана и други), които нарастват с 325 хил. лв. (до 6.340 млн. лв.). Разходите за обезценка, възлизат на 8.055 млн. лв., или с 9.93% по-малко отколкото през предходната година (8.943 млн. лв.). Разходите за амортизация (481 хил. лв.) се запазват на практика без промяна спрямо 2014 г. (в резултат от забавените темпове на обновяване на технологичния парк), а разходите за персонал се увеличават със 141 хил. лв. (до 5.492 млн. лв.), въпреки че административната структура и офисната мрежа на Банката се запазват без съществена промяна, а средносписъчният брой на персонала се задържа на относително постоянно равнище (255 лица за изтеклата 2015 г.).

Фигура 4. нелихвени разходи



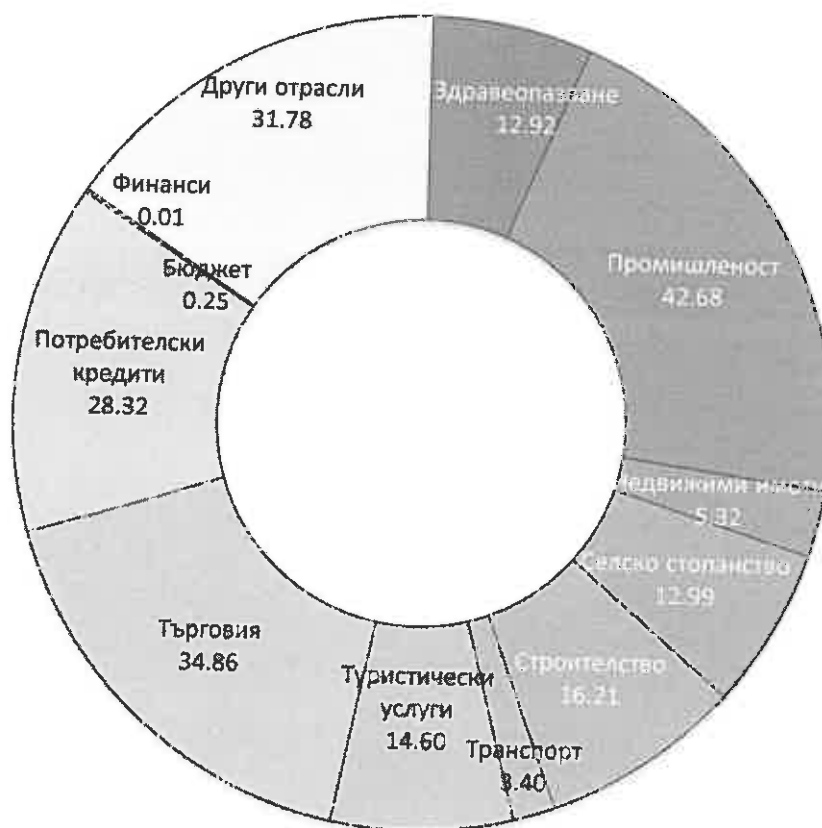
Слабо изразената динамика на разходите от тази група води до относително малки изменения на нейната структура. Така например делът на разходите за персонал (включващи трудовите възнаграждения и осигуровките) в общата структура на нелихвените разходи се увеличава с 1.24

п.п. (от 25.72% до 26.96% в края на изтеклата година). Съпоставимо е и изменението на дела на общите административни разходи (2.21 п.п.). Делът на разходите за амортизация се запазва без изменение (2.36%), а разходите за провизии запазват нулевия си дял както и през предходната година.

2. Кредитен портфейл

В края на 2015 г. брутният балансов размер на кредитния портфейл на Банката (Фигура 5) е 203.341 млн. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 23.089 млн. лв., нетната стойност на портфейла възлиза на 180.252 млн. лв. Слабият положителен прираст на портфейла се дължи на неблагоприятните условия и задържащия се относително висок кредитен риск на средата. Балансовата стойност на кредитния портфейл след обезценка свива дела си в общата структура на активите през 2015 г. до 42.19% (при 47.15% през предходната година).

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



Кредитите на корпоративни клиенти намаляват до 164.224 млн. лв., а делът им в брутния размер на кредитния портфейл (80.76%) се променя слабо в сравнение с предходната година (78.25%), което е закономерен резултат от запазването на баланса в кредитна активност.

Измененията в сегмента кредитиране на граждани и домакинства са умерени. Делът им нараства от 16.57% от обема на brutните кредити през 2014 г. до 19.05% през 2015 г. В абсолютна стойност сегментът отчита положителен прираст на стойност 1.437 млн. лв., което представлява увеличение със 3.85% спрямо миналогодишните стойности.

През 2015 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отраслите промишленост, търговия, енергетика, селско стопанство, здравеопазване и други. Най-голям относителен дял заемат кредитите за отрасъл промишленост, който за разлика от миналата година сега увеличава дела си (с 2.02 процентни пункта до 20.99% от портфейла), следван от сектор търговия (чийто дял се свива от 17.30% до 17.15%), строителство (чийто дял се понижава с 0.21 процентни пункта до 7.97%) и здравеопазване, чийто относителен дял се увеличава до 6.35%.

При валутната структура на кредитния портфейл след обезценка няма съществени изменения. Дяловете на кредитите в единна европейска валута намаляват с 4.93 процентни пункта за сметка на увеличението на кредитите в щатски долари (с 0.12 п.п.) и в левове (с 4.81 процентни пункта). В края на 2015 г. кредитният портфейл след обезценка е разпределен както следва: 53.55% в местна валута, 45.43% в евро и 1.02% в щатски долари.

Въпреки наличието на отделни положителни сигнали за възстановяване на икономиката, последствията от кризата продължават да формират нагласите на частния сектор и домакинствата. Влошаването на техния икономически статус, затрудненията при обслужване на задълженията, както и липсата на инвестиционен интерес, се отразяват негативно върху темпа на кредитиране и това не позволява да се компенсират влошеното качество на портфейла чрез увеличение на неговия обем. През изтеклата година се запазва политиката за отпускане на заеми само на лица, покриващи високи критерии за надеждност и кредитоспособност, като показателно в това отношение е редовното обслужване на кредитите от тяхна страна. Въпреки това, през изтеклата година беше отчетено известно нарастване на класифицираните кредити (до 48.89%), което е обяснимо със застоя в кредитната активност.

За покриване на риска от загуби от обезценка на вземания по кредити до момента Банката е заделила провизии в размер на 23.089 млн. лв., с което коефициентът на покритие на портфейла със счетоводни провизии се повишава от 7.77% до 11.35%. За класифицираните кредити в групите извън „редовни“, покритието с провизии за обезценка е 22.94%. Почти цялата обезценка (87.69%) е начислена по вземанията, класифицирани в група „загуба“ (таблица 2).

Таблица 2. разпределение на кредитния портфейл по класификационни групи.

	2015			2014		
	брутна стойност	провизии по МСС	балансова стойност	брутна стойност	провизии по МСС	балансова стойност
Редовни	103 919	285	103 634	135 383	0	135 383
Под наблюдение	16 866	306	16 560	16 293	139	16 154
Необслужвани	22 717	2 252	20 465	15 197	113	15 084
Загуба	59 839	20 246	39 593	58 207	17 229	40 978
Общо	203 341	23 089	180 252	225 080	17 481	207 599
Класифицирани	99 422	22 804	76 618	89 697	17 481	72 216

3. Ценни книжа

Портфейлът от ценни книжа в края на 2015 год. се увеличава с 6.182 млн. лв. до 121.386 млн. лв. По този начин неговият дял в общата структура на активите се увеличава до 28.41% от общата сума на активите, което е с 2.24 процентни пункта повече от предходната година. Темпът на изменение спрямо предходната година е умерен (5.37%). 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 ценни книжа. Преобладаващата част от тази категория активи (93.445 млн. лв.) са на разположение за продажба. Обемът на търговския портфейл намалява с 2.486 млн. лв. през изтеклата година (до 27.941 млн. лв.), а инвестициите до падеж са изцяло прекласифицирани като държани на разположение за продажба.

Таблица 3. портфейл от ценни книжа

	2015	2014
Акции и дялове на местни предприятия	86	165
Български държавни ценни книжа	63 880	77 618
Еврооблигации на местни правителства	28 352	-
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	17 511	19 549
Еврооблигации на чуждестранни правителства	3 824	-
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	7 622	17 796
Акции и дялове на местни предприятия	111	153
Начислена обезценка за годината		(77)
ОБЩО	121 386	115 204

Книжата на местното правителство (български държавни ценни книжа и еврооблигации на местното правителство) нарастват с 14.614 млн. лв. до 92.232 млн. лв., с което делът им в общата структура на портфейла нараства до 75.98%. Книжата на чуждестранни правителства се увеличават с 1.786 млн. лв. (до 21.335 млн. лв.), с което делът им в общата структура на портфейла от ценни книжа намалява до 17.58. Значително понижение се отчита при корпоративните облигации на местни и чуждестранни емитенти, които през 2015 г. намаляват с 57.17% (до 7.622 млн. лв.). Акциите на местни предприятия намаляват до 111 хил. лв.

4. Привлечени средства

Обемът на привлечените средства през 2015 г. (таблица 4) намалява с 1.94% и в края на изтеклата година достига 379.872 млн. лв. Източник на по-голямата част от привлечения ресурс са гражданите и домакинства. През 2015 г. делът на ресурса от този източник се свива с 3.15 п.п. (от 68.14% до 64.98% в общата структура). Намалява, също така и ресурса от разпоредители с бюджетни средства, който в края на 2015 г. заема 3.68% от привлечените средства на Банката (при 5.08% през 2014 г.). Аналогично е и изменението на привлечения ресурс от небанкови финансови институции, които през изтеклата година намаляват с 27.80% и техният дял от привлечените средства се свива от 4.77% до 3.51%. Депозитите на нефинансови предприятия запазват второ

място, според заемания дял от привлечения ресурс. През изтеклата година сегментът нараства с 5.81 п.п. (от 22.02% до 27.82%).

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 в края на годината достига 563 хил. лв. (при 149 хил. лв. през 2014 г.).

През изтеклата година бяха извършени неколкостепенни корекции на лихвените ставки по депозитните продукти на Банката с оглед оптимизиране на разходите за лихви, в резултат на което структурата на привлечения ресурс (както и през предходната година) се измени в полза на разплащателните сметки, а делът на срочните депозити намаля със 7.09 п.п. до 54.40%.

Измененията във валутната структура на привлечения ресурс са относително слаби и в полза на доларите на САЩ, чийто дял през изтеклата година се увеличава от 3.61% до 4.78% за сметка на депозитите в местна валута, чийто дял намалява от 53.33% до 52.01%. Измененията на дяловете на останалите валути са относително слаби и в края на годината депозитите в Евро заемат 42.31%, а депозитите в японски йени и други валути – съответно 0.83% и 0.08% от общата структура.

Таблица 4. Структура на привлечените средства

	2015			2014		
	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо	Депозити на виждане и спестовни	Срочни депозити	общо
Сметки на физически лица	71 882	174 974	246 856	63 439	200 513	263 952
Бюджетни сметки	13 995	0	13 995	19 682	0	19 682
Сметки на фирми	86 920	18 769	105 689	65 577	19 714	85 291
Сметки на други НБФИ	420	12 912	13 332	474	17 991	18 465
ОБЩО	173 217	206 655	379 872	149 172	238 218	387 390

5. Капитал и резерви

Към 31.12.2015 г. капиталът на Банката е в размер на 45.264 млн. лв. Коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регулаторни коефициенти.

Към 31.12.2015 г. акционерният капитал възлиза на 68 000 000 /шестдесет и осем милиона/ лева. Той е разпределен на 6 800 000 /шест милиона и осемстотин хиляди/ броя поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева за една акция и емисионна стойност равна на номиналната.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, акционери на Банката към 31.12.2015 г. са:

- Токушкай Инкорпорейтид, Япония (притежаващ 99.53% от капитала)
- "Гарант Ко 97" АД, България (0.22%)
- Ей Ю Си Естаблишмънт, Лихтенщайн (0.20%)
- Гама Холдинг груп АД, Варна (0.05%)

6. Офисна мрежа

Поради неблагоприятната икономическа обстановка, както и поради следване на консервативна политика при формиране на бюджета, през изтеклата година Банката се въздържа от разширяване на регионалното си присъствие. През 2015 г. е закрит офис Кърджали; Открит е нов офис в Казанлък; Офис Дойран е включен в структурата на офис София с ранг на изнесено работно място

Структурата на офисната мрежа е следната:

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

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

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-Thuringen 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

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. През 2015 г. средният брой на служителите, работещи в Банката, е 255 (съответно 260 за 2014 г.).

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на персонала - квалификация, професионални умения, лоялност. 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 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 2016 г.

При определяне на перспективите за развитие през следващия отчетен период, са заложили някои основни допускания по отношение на средата, в която Банката ще осъществява своята дейност (сравнително бавни темпове за развитие на българската икономика и задържане на неблагоприятния инвестиционен климат в страната). На фона на така очертаващата се икономическа обстановка, Банката предвижда да запази умерено консервативната си политика при осъществяване на своята дейност, с оглед стабилизиране на показателите за рентабилност и създаване на предпоставки за увеличаване на нейния пазарен дял. Основната цел, заложила за 2016 г. е увеличаване на кредитния портфейл и подобряване на неговото качество. За тази цел се предвижда силно повишаване на кредитната активност, като независимо от очакванията за по-бавно стабилизиране на икономическия растеж и инвестиционния климат в страната, предвидените темпове на динамика могат да бъдат постигнати, тъй като Банката заема относително малък пазарен дял и има потенциала да поддържа над средните за системата темпове на кредитиране чрез използване на чисто пазарни механизми.

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

Накратко, основните приоритети при развитието на Банката за 2016 година могат да се систематизират в следните направления:

- Запазване на високата ликвидност на Банката;
- Подобряване качеството на кредитния портфейл;
- Активиране продажбите на нови продукти и услуги;
- Разширяване пазарното присъствие на Банката;
- Оптимизиране на структурата на активите при следване политика за допустим кредитен риск и покритието му с необходимия капитал;
- Подобряване нормата 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 тяхното оптимизиране.

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

1. Промени в акционерния капитал

През 2015 г. Токушкай Инкорпорейтид, Япония придобива собствеността върху Интернешънъл Хоспитал Сървисис Ко Лтд, Япония (притежаващ 99.53% от капитала на Банката) и към 31.12.2015 г., мажоритарен акционер, притежаващ 99.53% от капитала на Банката е Токушкай Инкорпорейтид, Япония.

2. Управление

През 2015 г. Банката запазва двустепенна система на управление. Членове на органите на акционерното дружество през 2015 г. са :

Надзорен съвет на Банката

Артър Стърн - председател на Надзорния съвет

Токушкай Инкорпорейтид, Япония, представлявано от Ейджи Йошида - заместник-председател на Надзорния съвет

Димитър Вучев - член на Надзорния съвет

Управителен съвет на Банката

Ваня Василева – председател на УС и изпълнителен директор;

Кирил Пендев – член на УС и изпълнителен директор до 1.12.2015 г.;

Боян Икономов - член на УС и изпълнителен директор;

Димитър Славчев - член на УС;

Общият размер на възнагражденията, получени през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет, е на стойност 350 хил. лв. /триста и петдесет хиляди/ лева (съответно 328 хил. лв. през 2014 г.)..

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

3. Дивидентна политика

Банката не е изплащала дивиденти. Годишната нетна загуба се отнася към загуби от минали години.

V. Отговорност на ръководството

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

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

- същият е разработен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане;
- отчетът е изготвен 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

Боян Икономов
Член на УС и
изпълнителен директор

София, 06 Април 2016 г.



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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 2015 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.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2015, 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 регулаторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността на Групата не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 6 април 2016, се носи от ръководството на Групата

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Регистриран одитор

София
6 април 2016

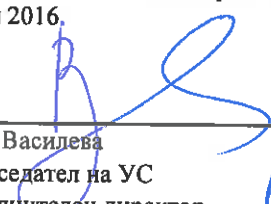


**ТОКУДА БАНК ГРУПА
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

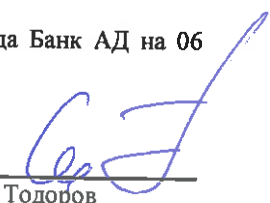
	Бел.	Към 31 декември	
		2015	2014
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при централни банки	4	88,384	89,985
Кредити и вземания от кредитни институции	5	16,625	11,077
Финансови активи, държани за търгуване	6	27,941	30,427
Финансови активи на разположение за продажба	7	93,445	88
Кредити и вземания от клиенти	8	180,252	207,599
Инвестиции, държани до падеж	9	-	84,689
Нетекущи активи, държани за продажба	12	7,135	3,752
Имоти, машини и съоръжения	10	2,890	3,173
Нематериални активи	10	655	549
Други активи	11	9,943	8,960
Общо активи		427,270	440,299
ПАСИВИ			
Депозити от кредитни институции	13	563	149
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	14	379,869	387,388
Данъчни пасиви	15	89	83
Други пасиви	16	1,496	3,398
Общо пасиви		382,017	391,018
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	17	68,000	68,000
Резерви	17	3,632	813
Натрупана загуба		(19,532)	(10,599)
Загуба от текущата година		(6,847)	(8,933)
Общо собствен капитал		45,253	49,281
Общо пасиви и собствен капитал		427,270	440,299

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 април 2016.



 Ваня Василева
 Председател на УС
 Изпълнителен директор




 Боян Икономов
 Член на УС
 Изпълнителен директор


 Светлин Тодоров
 Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 06 април 2016



**ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Бел.	за годината, приключваща на 31 декември	
		2015	2014
Приходи от лихви	18	16,486	18,044
Разходи за лихви	18	(7,702)	(11,113)
Нетен лихвен доход		<u>8,784</u>	<u>6,931</u>
Приходи от такси и комисиони	19	3,900	4,021
Разходи за такси и комисиони	19	(348)	(339)
Нетен доход от такси и комисионни		<u>3,552</u>	<u>3,682</u>
Нетна печалба от финансови активи, държани за търгуване	20	305	700
Друг оперативен доход	21	887	574
Оперативен доход		<u>13,528</u>	<u>11,887</u>
Обезценка и провизии за загуби	23	(8,055)	(8,943)
Разходи за персонала		(5,517)	(5,376)
Разходи за наем		(936)	(1,040)
Други разходи		(5,861)	(5,442)
Оперативни разходи	22	<u>(12,314)</u>	<u>(11,858)</u>
Загуба преди данъци		<u>(6,841)</u>	<u>(8,914)</u>
Разход за данъци	24	(6)	(19)
Загуба за годината		<u>(6,847)</u>	<u>(8,933)</u>
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Преценка на финансови активи на разположение за продажба		2,820	-
Компоненти, които не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Актюерски загуби по планове с дефинирани доходи		(1)	-
Общо друг всеобхватен доход		<u>2,819</u>	-
Общ всеобхватен доход за годината		<u>(4,028)</u>	<u>(8,933)</u>

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 април 2016.

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

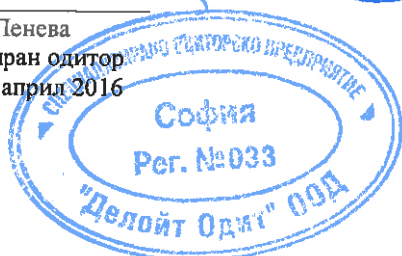


Боян Икономов
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

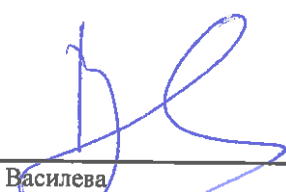
Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 06 април 2016



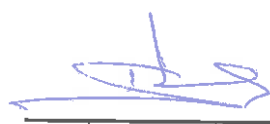
ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Акционерен капитал	Преоц. резерв от активи на разп. за продажба	Резерви	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2014	68,000	-	813	(10,599)	58,214
Загуба за годината	-	-	-	(8,933)	(8,933)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	(8,933)	(8,933)
Салдо към 31 януари 2014	68,000	-	813	(19,532)	49,281
Загуба за годината	-	-	-	(6,847)	(6,847)
Друг всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	-	2,819
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	(1)
Нетен преоценен резерв от активи на разположение за продажба	-	2,820	-	-	2,820
Общ всеобхватен доход за годината	-	2,820	(1)	(6,847)	(4,028)
Салдо към 31 декември 2015	68,000	2,820	812	(26,379)	45,253

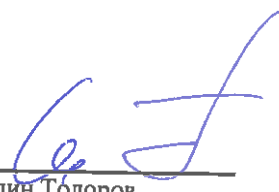
Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 април 2016.



 Ваня Василева
 Председател на УС
 Изпълнителен директор




 Боян Икономов
 Член на УС
 Изпълнителен директор



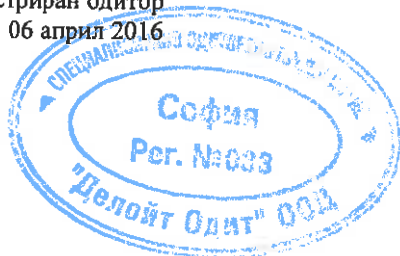
 Светлин Тодоров
 Финансов Директор



Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.



 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 06 април 2016



**ТОКУДА БАНК ГРУПА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	за годината, приключваща на 31		
	Бел	2015	2014
Паричен поток от основна дейност			
Нетна загуба за годината		(6,847)	(8,933)
Разходи за данъци		6	19
Амортизация		484	495
Обезценка и провизии за загуби		8,055	8,943
Нетен лихвен доход		(8,784)	(6,931)
Приходи от дивиденди		(19)	(31)
(Печалба)/Загуба от отписване на имоти, машини и съоръжения		(21)	38
Провизии		22	138
Получени приходи от лихви		16,112	19,922
Платени разходи за лихви		(7,923)	(11,560)
Получени приходи от дивиденди		19	31
Валутна преоценка на инвестиции, държани до падеж		(284)	(587)
Паричен поток от опер. дейност преди промените в опер. активи и пасиви		820	1,544
Намаление на финансови активи за търгуване		2,592	7,776
Намаление на финансови активи на разположение за продажба		2	-
Намаление/(Увеличение) на кредити и вземания от клиенти		15,889	(5,555)
(Увеличение)/Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		165	(1,291)
Увеличение на други активи		(79)	(1,358)
Намаление по споразумения с клауза за обратно изкупуване		-	(1,456)
Намаление на финансовите пасиви, държани за търгуване		-	(1,370)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от кредитни институции		413	(782)
Увеличение/(Намаление) на депозитите от клиенти, различни от кр. инст.		(7,327)	34,329
Увеличение/(Намаление) на други пасиви		(1,895)	1,338
Нетен паричен поток от оперативна дейност		9,760	31,631
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на инвестиции, държани до падеж		(30,734)	(26,462)
Постъпления от инвестиции, държани до падеж		13,290	17,922
Постъпления от финансови активи на разположение за продажба		11,097	8,066
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		(153)	(285)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		104	3
Плащания за придобиване на нематериални активи		(237)	(45)
Нетен паричен поток, използван за инвестиционна дейност		(6,633)	(801)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени средства по заеми		-	(38)
Нетен паричен поток, използван за финансова дейност		-	(38)
Нетно увеличение на паричните средства и пар. еквиваленти		3,947	32,336
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		101,062	68,726
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	26	105,009	101,062

Приложеният консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Токуда Банк АД на 06 април 2016

Ваня Василева
Председател на УС
Изпълнителен директор

Боян Икономов
Член на УС
Изпълнителен директор

Светлин Тодоров
Финансов Директор

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 06 април 2016



Приложенияте бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

ТОКУДА БАНК ГРУПА

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2015

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

Към 31 декември 2015 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 2015 основният акционер на Банката е Токушукай Инкорпорейтид, притежаващ 99.72%.

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 2015 и 2014 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. Двама от членовете на Управителния съвет са изпълнителни директори на Банката.

Групата осъществява дейността си през 2015 чрез Централа и 29 офиса, изнесени работни места и представителства (2014: 29). Към 31 декември 2015 в Групата работят на щат 258 служители (2014: 263).

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 2015. Сумите в консолидиранния финансов отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

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

Токуда Банк АД е компанията-майка при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, която към 31.12.2015 г. притежава на 100 % дружеството “Токуда Сигурност“ ЕООД, София, Република България. Инвестицията в индивидуалния отчет на Банката е оповестена по цена на придобиване

2.2. Счетоводна конвенция

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

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

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

2.3. Промени в МСФО (продължение)

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

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

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

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо 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 МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

ТОКУДА БАНК ГРУПА БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

2.4. Действащо предприятие

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

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

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

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

2.5. Принципи на консолидация

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

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

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на Банката и дъщерното дружество са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи. Когато е необходимо, се извършват корекции на финансовите отчети на дъщерното дружество, за да се приведат неговите счетоводни политики в съответствие с тези, използвани от Банката.

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

Неконтролиращите участия в 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. В настоящия консолидиран финансов отчет не е отчетена репутация от бизнес комбинации.

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол (асоциирани предприятия), са включени в консолидирания финансов отчет по стойността на разходите за тяхното придобиване. Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения. Към 31 декември 2015 и 2014 Групата няма асоциирани предприятия.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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. 28.2 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. 28.5 представя подробна информация за основните методи и допускания при определяне на справедливата стойност за целите на отчитането и оповестяването;
- Полезен живот на използване на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи – Групата прави преглед на полезния живот на тези активи към края на всеки отчетен период и полезният им живот се променя когато това е необходимо. През 2015 не са правени промени в полезния живот на тези активи.

Цялата 2015 година премина в условията на продължаваща икономическа криза, което създава предпоставки Групата да продължи да оперира в несигурна пазарна среда. В следствие на това размерът на загубите от обезценка по кредити и аванси, финансови активи на разположение за продажби, други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет. Възвръщаемостта от кредитите и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бел. 28

3.2. Финансови активи

Финансови активи първоначално определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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 2015 и 2014 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 2015 финансовите активи, държани за търгуване се състоят от български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2014 финансовите активи държани за търгуване включват основно български държавни ценни книжа.

Покупки и продажба на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на 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 2015 и 2014 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 фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и за които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падеж. Първоначалното признаване се извършва по цена на придобиване, включително с разходите по сделката. Последващата оценка на инвестициите държани до падеж се извършва по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент.

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Финансови активи (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Отписване и нетиране на финансови активи

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

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

Задбалансови финансови инструменти

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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/длъжника;
- 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/длъжника;
- Вероятност за фалит или друга финансова реорганизация за емитента/длъжника;
- Изчезване на активен пазар на финансовия актив поради финансови затруднения на емитента/длъжника.

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

3.3. Кредити и вземания

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

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3 Кредити и вземания (продължение)

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

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

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 ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

3.6. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

3.7. Такси и комисиони

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

3.8. Операции в чуждестранна валута

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

Вид валута	31.12.2015	31.12.2014
Долари на САЩ	1.79007	1.60841
Евро	1.95583	1.95583

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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 положен 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 актюер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 16). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Групата за обезщетения при пенсиониране.

3.10. Данъци

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.11. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

Бел. 28.5 представя информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

3.12. Провизии и условни задължения

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

3.13. Активи придобити от обезпечения

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.14. Нетекущи активи държани за продажба

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

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

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

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

3.15. Сравнителна информация

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ

в хиляди лева	2015	2014
Парични средства в брой	8,295	8,188
Сметки в Централната банка	80,089	81,797
Общо	88,384	89,985

Сметките в Централната банка към 31 декември 2015 и 2014 включват минимални нелихвоносни резерви на стойност съответно 39,117 хил. лв. и 39,117 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 141 хил. лв. и 157 хил. лв. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на депозитите, привлечени от Банката.

5. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

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

в хиляди лева	2015	2014
Ностро сметки в местни кредитни институции	281	204
Предоставени депозити при местни кредитни институции	8,552	49
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции	7,792	10,824
Общо	16,625	11,077

Предоставените депозити на кредитни институции към 31 декември 2015 и 2014 са с падеж по-малък от три месеца.

6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

в хиляди лева	2015	2014
Български държавни ценни книжа	19,746	28,240
Еврооблигации на местни правителства	8,084	-
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	-	2,034
Акции и дялове на местни предприятия	111	153
Общо	27,941	30,427

7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

в хиляди лева	2015	2014
Акции и дялове на местни предприятия	163	165
Начислена обезценка към края на годината	(77)	(77)
Български държавни ценни книжа	44,134	-
Еврооблигации на местни правителства	20,268	-
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	17,511	-
Еврооблигации на чуждестранни правителства	3,824	-
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	7,622	-
	93,445	88

На 31.12.2015г. бяха прекласифицирани всички дългови ценни книжа от инвестиции държани до падеж (вж бел. 9). Към 31 декември 2015 ценни книжа с балансова стойност 20,702 хил. лв. са отдадени в залог при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

8. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

8.1. Анализ по видове клиенти

в хиляди лева	2015	2014
Частни фирми	164,224	176,127
Домакинства и физически лица	38,731	37,294
Бюджет	250	278
Финансови предприятия	14	5,263
Финансов лизинг	122	6,118
	<u>203,341</u>	<u>225,080</u>
Обезценка за несъбираемост	(23,089)	(17,481)
Общо	<u>180,252</u>	<u>207,599</u>

8.2. Анализ по отрасли

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

в хиляди лева	2015	2014
Потребителски кредити	28,324	29,186
Промисленост	42,675	42,688
Строителство	16,211	18,412
Търговия	34,864	38,945
Селско стопанство	12,985	12,504
Здравеопазване	12,916	13,421
Туристически услуги	14,602	18,795
Транспорт	3,397	3,642
Операции с недвижими имоти	5,322	3,596
Финанси	14	5,263
Бюджет	250	278
Други отрасли	31,781	38,350
	<u>203,341</u>	<u>225,080</u>
Обезценка за несъбираемост	(23,089)	(17,481)
Общо	<u>180,252</u>	<u>207,599</u>

През 2015 и 2014 отписаните вземания по кредити за сметка на заделени провизии за обезценка за несъбираемост са съответно в размер на 341 и 1,907 хил. лв.

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

в хиляди лева	2015	2014
	Кредити и вземания	Кредити и вземания
Баланс към 1 януари	17,481	12,400
Допълнителни загуби от обезценка	9,217	12,373
Реинтегриране	(3,268)	(5,385)
Отписване на вземания	(341)	(1,907)
Баланс към 31 декември	<u>23,089</u>	<u>17,481</u>

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

9. ИНВЕСТИЦИИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

в хиляди лева	2015	2014
Български държавни ценни книжа	-	49,378
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	-	19,549
Корпоративни облигации на местни и чуждестранни емитенти	-	15,762
Общо	-	84,689

Към 31 декември 2014 ценни книжа с отчетна стойност 22,907 хил. лв., са отдадени в залог при БНБ като обезпечение за привлечените от Банката бюджетни средства.

На 31.12.2015г., съгласно решение на Управителния съвет, инвестициите държани до падеж бяха прекласифицирани като финансови активи на разположение за продажба. Разликата между балансовата стойност и справедливата стойност (3,017 хил. лв. положителна и 197 хил. лв. отрицателна преоценка), на прекласифицираните дългови инструменти към 31.12.2015г., е отразена като преоценъчен резерв. Нетният положителен преоценъчен резерв към 31 декември 2015г. е в размер на 2,820 хил. лв.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хиляди лева	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Нематериални и активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност								
01 Януари 2014	2,746	2,650	984	572	593	848	79	8,472
Придобити	-	170	-	40	75	47	-	332
Отписани	-	(427)	-	(49)	(213)	(24)	-	(713)
Продадени	-	(2)	-	(1)	-	-	-	(3)
Трансфери	-	(2)	-	2	-	-	-	-
31 Декември 2014	2,746	2,389	984	564	455	871	79	8,088
Придобити	-	114	-	3	36	237	-	390
Отписани	-	(146)	-	(19)	(15)	-	(79)	(259)
Продадени	-	(22)	(75)	(7)	-	-	-	(104)
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Декември 2015	2,746	2,335	909	541	476	1,108	-	8,115
Нагрупана амортизация								
01 Януари 2014	(507)	(2,216)	(784)	(457)	(366)	(214)	-	(4,544)
Начислена за годината	(60)	(158)	(42)	(49)	(56)	(130)	-	(495)
Отписана	-	427	-	48	176	22	-	673
31 Декември 2014	(567)	(1,947)	(826)	(458)	(246)	(322)	-	(4,366)
Начислена за годината	(60)	(159)	(42)	(35)	(57)	(131)	-	(484)
Отписана	-	166	75	24	15	-	-	280
31 Декември 2015	(627)	(1,940)	(793)	(469)	(288)	(453)	-	(4,570)
Нетна балансова стойност								
31 Декември 2014	2,179	442	158	106	209	549	79	3,722
31 Декември 2015	2,119	395	116	72	188	655	-	3,545

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

11. ДРУГИ АКТИВИ

в хиляди лева	2015	2014
Активи придобити от необслужвани кредити	10,840	8,867
Обезценка на активи придобити от необслужвани кредити	(1,744)	(660)
Други активи	1,581	1,680
Обезценка на други активи	(1,393)	(1,409)
Данък за възстановяване	-	234
Разходи за бъдещи периоди	196	122
Предоставени гаранционни депозити	65	67
Авансови плащания	398	59
Общо	9,943	8,960

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

Движение на обезценка на други активи	2015	2014
Баланс към 1 януари	1,409	-
Допълнителни загуби от обезценка	21	1,409
Реинтегриране	(37)	-
Отписване на вземания	-	-
Баланс към 31 декември	1,393	1,409

Движение на обезценка на активи придобити от необслужвани кредити	2015	2014
Баланс към 1 януари	660	94
Загуби от обезценка свързани с активи прекласифицирани от държани за продажба	-	98
Допълнителни загуби от обезценка	1,084	468
Баланс към 31 декември	1,744	660

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

12. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

в хиляди лева	2015	2014
Салдо в началото на година	3,752	7,455
Придобити през годината	6,558	1,291
Продадени през годината	(165)	-
Прехвърлени към активи придобити от обичайна дейност (необслужвани кредити)	(1,973)	(4,993)
Начислена обезценка за годината	(1,037)	(1)
Салдо в края на годината	7,135	3,752

През 2015 Групата е придобила обратно активи на стойност 5,987 хил. лв. от прекратяване на необслужван договор за финансов лизинг. През 2014 година Групата е придобила активи на стойност 1,200 хил. лв. от договор за прехвърляне право на собственост вместо изпълнение.

13. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

в хиляди лева	2015	2014
Депозити от кредитни институции	563	149
	563	149

Получените срочни депозити от банки към 31 декември 2015 и 2014 са с падеж до три месеца.

14. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

в хиляди лева	2015	2014
Сметки на физически лица		
- Депозити на виждане и спестовни депозити	71,882	63,439
- Срочни депозити	174,974	200,513
Бюджетни сметки		
- Депозити на виждане	13,995	19,682
Сметки на фирми		
- Депозити на виждане	86,917	65,575
- Срочни депозити	18,769	19,714
Сметки на други небанкови финансови институции		
- Депозити на виждане	420	474
- Срочни депозити	12,912	17,991
	379,869	387,388

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

15. ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

15.1. Данъчни активи

Към 31 декември 2015 и 2014 Групата не отчита отсрочен данъчен актив върху натрупана данъчна загуба в размер на 12,805 хил. лв. и 11,048 хил. лв. съответно, поради факта, че съществува несигурност по отношение на бъдещите облагаеми печалби, срещу които да може да бъде усвоен.

Към 31 декември 2015 непризнатите отсрочени данъчни активи са както следва:

Данъчна загуба възникнала през	Сума	Непризнат данъчен актив	Изтичаща през
2012	1,208	121	2017
2013	1,725	173	2018
2014	8,115	811	2019
2015	1,757	176	2020
Общо	12,805	1,281	

Други временни разлики	Сума	Непризнат данъчен актив
Преоценка на фин. активи на разпол. за продажба	2,819	282
Обезценка на активи	2,781	278
	5,600	560

15.2. Данъчни пасиви

Данъчните пасиви към 31 декември 2015 и 2014 се състоят от отсрочени данъчни пасиви, породени от следните данъчни временни разлики:

в хиляди лева	2015	2014
Отсрочени данъчни активи:		
Неизползван отпуск от персонала	14	14
Дългосрочни доходи на персонала	25	26
Общо отсрочени данъчни активи	39	40
Отсрочени данъчни пасиви:		
Разлики между счетоводна и данъчна амортизация	(128)	(123)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(128)	(123)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(89)	(83)

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 и 2014 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

16. ДРУГИ ПАСИВИ

в хиляди лева	2015	2014
Банкови преводи в изпълнение	436	715
Неизползван платен отпуск	116	120
Провизии по дългосрочни доходи на персонала	251	258
Задължения към ТБ Виктория АД	-	1,847
Други задължения	693	458
	1,496	3,398

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден съответно на 2015 и 2014, с вальор за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени до втория работен ден съответно на 2016 и 2015.

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

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 brutното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 brutни месечни заплати. Към 31 декември 2015 и 2014 Групата е начислила съответно 251 хил. лв. и 258 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран актюер.

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

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност и вероятност за инвалидизация;
- Темп на текучество – 0.21;
- Финансови допускания, ръст на заплатите;
- Процент на дисконтиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 2.91 % годишна норма на дисконтиране.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

17.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2015 и 2014 акционерният капитал на Групата е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас, както следва:

в хиляди лева	2015	2014
Брой акции	6,800	6,800
Номинал на една акция в лева	10	10
Основен капитал	68,000	68,000

През 2015 год. Интернешънъл Хоспитал Сървис се вля в Токушукай Инкорпорейтид.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (продължение)

17.1. Акционерен капитал (продължение)

Към 31 декември 2015 и 2014 акционерната структура на Групата е, както следва:

	2015	%	2014	%
Интернешънъл Хоспитал Сървис	-	0.00	6,767,950	99.53
Токушкай Инкорпорейтид	6,767,950	99.53	-	0.00
„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	0.06	3,750	0.06
Общо акции	6,800,000	100	6,800,000	100

17.2. Резерви

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

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

Към 31 декември 2015 и 2014 резервите включват фонд „Резервен“ съответно в размер на 812 хил. лв. и 813 хил. лв. Преоценъчния резерв от ценни книжа на разположение за продажба към 31 декември 2015 е в размер на 2,820 хил. лв. (2014: нула).

18. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

в хиляди лева	2015	2014
Приходи от лихви		
Лихви от финансови активи, държани за търгуване	818	1,029
Лихви от кредити и вземания от кредитни институции	18	21
Лихви от споразумения с клауза за обратно изкупуване	13	19
Лихви от кредити и вземания от клиенти	13,438	14,003
Лихви от инвестиции държани до падеж	2,199	2,972
	16,486	18,044

в хиляди лева	2015	2014
Разходи за лихви		
Лихви по депозити от кредитни институции	1	1
Лихви по депозити, други, различни от кредитни институции	7,701	11,110
Лихви по получени заеми	-	2
	7,702	11,113

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

19. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

в хиляди лева	2015	2014
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси и комисионни по преводни операции	1,612	1,552
Приходи от такси по обслужване на сметки	500	481
Такси и комисионни по предоставени кредити	270	456
Приходи от такси по обслужване на карти	375	331
Приходи от комисионни по операции с касови наличности	347	276
Обслужване на гаранции	139	197
Други	657	728
	3,900	4,021
Разходи за такси и комисионни	2015	2014
Разходи за такси по обслужване на карти	227	205
Разходи за такси и комисионни по преводни операции	28	28
Разходи за такси и комисионни по застраховки	22	26
Разходи за такси по откриване и обслужване на сметки	29	24
Разходи за такси за регистър на ЦК	18	14
Други	24	42
	348	339
Нетен доход от такси и комисионни	3,552	3,682

20. НЕТНА ПЕЧАЛБА/ (ЗАГУБА) ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

в хиляди лева	2015	2014
Загуба от продажби на ценни книжа, държани за търгуване	-	(16)
Загуба от преоценка на ценни книжа, държани за търгуване	(82)	(61)
Печалба от курсови разлики по валутни операции	387	777
	305	700

21. ДРУГ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД

в хиляди лева	2015	2014
Нетна загуба от валутна преоценка	(54)	(438)
Печалба от продажба на инвестиционни ценни книжа, на разположение за продажба	865	809
Дивиденди	19	31
Нетна загуба от отписани активи, различни от тези, държани за продажба	(5)	(4)
Печалба от нетекущи активи, държани за продажба	8	-
Други оперативни приходи	54	176
	887	574

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

22. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

в хиляди лева	2015	2014
Разходи за персонала	5,517	5,376
Амортизация	484	495
Разходи за наем	936	1,040
Вноски във Фонд за гарантиране на влоговете в банките	1,661	1,685
Вноски във Фонд за реструктуриране на банките	343	-
Други разходи	3,373	3,262
	<u>12,314</u>	<u>11,858</u>

23. ОБЕЗЦЕНКА И ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ

Нетните разходи за начислени обезценки през 2015 и 2014 са представени в таблицата по-долу:

в хиляди лева	2015	2014
Загуба от обезценка на		
Предоставени кредити и други вземания от клиенти	5,949	6,988
Други активи на разположение за препродажба	-	77
Нетещуци активи, държани за продажба	1,037	1
Други активи	1,069	1,877
Обезценка и провизии за загуби	<u>8,055</u>	<u>8,943</u>

24. 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 2015 и 2014. 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:

в хиляди лева	2015	2014
Разход за текущ данък	-	-
Разход за отсрочен данък	(6)	(19)
Общо разходи за данъци	<u>(6)</u>	<u>(19)</u>
Връзка между загубата преди данъци и разхода за данък:		
Загуба преди данъци върху печалбата	(6,841)	(8,914)
Данък съгласно приложимата данъчна ставка от 10% за 2015 (10% за 2014)	684	891
Данъчен ефект от непризнати разходи и приходи	(20)	(52)
Ефект от непризнат данъчен актив върху данъчна загуба на разположение за приспадане	(176)	(81)
Данъчен ефект от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(282)	-
Ефект от други временни разлики, по които не е признат отсрочен данъчен актив	(212)	(47)
Разход за данъци	<u>(6)</u>	<u>(19)</u>

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

25. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2015 и 2014 Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

Свързани лица и салда (в хиляди лева)	2015	2014
Основен акционер		
Получени депозити	27,118	656
Дружества под общ контрол		
Получени депозити	27,486	41,589
Ключов ръководен персонал		
Отпуснати кредити	30	20
Получени депозити	30	88

Приходите и разходите, реализирани от Групата през 2015 и 2014 от сделки със свързани лица са, както следва:

Свързани лица и видове сделки (в хиляди лева)	2015	2014
Основен акционер		
Приходи от такси и комисионни	6	-
Разходи за лихви	11	47
Дружества под общ контрол		
Приходи от такси и комисионни	233	190
Приходи от обмяна на валута	20	29
Приходи от услуги	3	6
Разходи за лихви	239	536
Разходи за такси и комисионни	2	1
Ключов ръководен персонал		
Приходи от лихви	-	1
Разходи за лихви	-	1
Други разходи	1	1

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени и изплатени през 2015, са на обща стойност 36 хил. лв. (2014: 41 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, изплатени през 2015 са на обща стойност 314 хил. лв. (2014: 287 хил. лв.).

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

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

в хиляди лева	2015	2014
Парични средства в брой (бел. 4)	8,295	8,188
Сметки в Централната банка (бел. 4)	80,089	81,797
Ностро сметки в местни кредитни институции (бел. 5)	281	204
Ностро сметки в чуждестранни кредитни институции (бел. 5)	7,792	10,824
Предоставени ресурси и депозити на кредитни институции с оригинален падеж до три месеца (бел. 5)	8,552	49
Общо парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	105,009	101,062

27. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

в хиляди лева	2015	2014
Гаранции	5,017	7,952
Неусвоени кредитни ангажименти	16,347	12,382
	21,364	20,334

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

28. 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 рисковопреглетените активи;
- принципът за управление на риска при източника.

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.1. Финансови активи и пасиви

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

в хиляди лева

31 декември 2015

	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за про- дажба	Други по аморт. стойност	Бал. ст-ст	Справед- лива стойност
Финансови активи						
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	88,384	-	-	88,384	88,384
Кредити и вземания от кред. инст.	-	16,625	-	-	16,625	16,625
Кредити и вземания от клиенти	-	180,252	-	-	180,252	181,716
Финансови активи, държани за търгуване	27,941	-	-	-	27,941	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	93,445	-	93,445	93,445
Общо активи	27,941	285,261	93,445	-	406,647	408,111

Финансови пасиви

Депозити от кредитни институции	-	-	-	563	563	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	-	-	-	379,869	379,869	383,806
Други финансови пасиви	-	-	-	436	436	436
Общо пасиви	-	-	-	380,868	380,868	384,805

в хиляди лева

31 декември 2014

	За търгу- ване	Кредити и др. взе- мания	На разпол. за про- дажба	Държа- ни до падеж	Други по аморт. стойност	Бал. ст- ст	Справед- лива стойност
Финансови активи							
Парични с-ва и парични салда при центр. банки	-	89,985	-	-	-	89,985	89,985
Кредити и вземания от кред. инст.	-	11,077	-	-	-	11,077	11,077
Кредити и вземания от клиенти	-	207,599	-	-	-	207,599	211,101
Финансови активи, държани за търгуване	30,427	-	-	-	-	30,427	30,427
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	88	-	-	88	88
Инвестиции държани до падеж	-	-	-	84,689	-	84,689	86,237
Общо активи	30,427	308,661	88	84,689	-	423,865	428,915

Финансови пасиви

Депозити от кред. институции	-	-	-	-	149	149	149
Депозити от други клиенти, различни от кред. институции	-	-	-	-	387,388	387,388	390,364
Други финансови пасиви	-	-	-	-	2,562	2,562	2,562
Общо пасиви	-	-	-	-	390,099	390,099	393,075

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск

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

Паричните средства и паричните салда при централните банки в размер на 88,384 хил. лв. и 89,985 хил. лв. съответно към 31 декември 2015 и 2014 не носят кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Кредити и вземания от кредитни институции в размер на 16,625 хил. лв. и 11,077 хил. лв. съответно към 31 декември 2015 и 2014 представляват предимно депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Групата управлява кредитния риск, свързан с предоставени аванси на кредитни институции като залага лимити на експозиция към определен контрагент.

Финансовите активи, държани за търгуване в размер 27,941 хил. лв. и 30,427 хил. лв. съответно към 31 декември 2015 и 2014, носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в бел. 28.4. Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Финансовите активи на разположение за продажба в размер на 93,445 хил. лв. към 31 декември 2015 и 88 хил. лв. към 31 декември 2014. Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Към 31 декември 2015 Групата няма дългови ценни книжа, държани до падеж и емитирани от Република България (2014: 49,378 хил. лв.). Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Към 31 декември 2015 Групата няма дългови ценни книжа, държани до падеж и емитирани от чуждестранни правителства (2014: 19,549 хил. лв.). Максималната експозиция на кредитен риск по тези инструменти е тяхната балансова стойност.

Към 31 декември 2015 Групата няма дългови ценни книжа, държани до падеж и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества (2014: 15,762 хил. лв.). Тези книжа носят кредитен риск за Групата до размера на балансовата стойност на инвестицията, който се управлява чрез периодично наблюдение на финансовото състояние на емитентите.

Поетите от Групата условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции и неуسوени средства по договорени кредити, чиято стойност оповестена в бел. 27 представлява максималната кредитна експозиция на Групата.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 180,252 хил. лв. и 207,599 хил. лв. съответно към 31 декември 2015 и 2014 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 Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, съгласно Политиката за обезценка на финансови активи и условни задължения.

През 2015 Групата въведе подобрения в методологията за определяне на провизиите за обезценка, като беше въведена класификацията според правилата зададени в регламенти 2014/680 и 2015/1278. Ръководството разглежда експозициите като необслужвани и обслужвани.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

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 отрасли. Тези лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл, което би довело до завишен кредитен риск.

Информация за експозициите по класификационни групи към 31 декември 2015 е както следва:

2015 Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дял в %	Обезценка		Размер	дял в %	Обезценка
Обслужвани	120,785	59.40	591	16,347	5,017	100.00	-
Необслужвани	82,556	40.60	22,498	-	-	-	-
Общо	203,341	100.00	23,089	16,347	5,017	100.00	-

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

в хиляди лева	Предоставени кредити и др. вземания от клиенти 2015
Активи, отчитани по амортизирана стойност	
Индивидуално обезценени	
Необслужвани	54,319
Отчетна стойност	54,319
Загуби от обезценка	(14,957)
Балансова стойност	39,362
Обезценени на портфейлна основа	
Обслужвани	27,073
Необслужвани	14,928
Отчетна стойност	42,001
Загуби от обезценка	(8,132)
Балансова стойност	33,869
Просрочени, но необезценени	
Обслужвани	17,871
Необслужвани	3,566
Отчетна стойност	21,437
Балансова стойност	21,437
Необезценени и без просрочия	
Обслужвани	75,841
Необслужвани	9,743
Отчетна стойност	85,584
Балансова стойност	85,584
Общо балансова стойност	180,252

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

Към 31 декември 2014 година, Групата класифицираше предоставените кредити и аванси в една от следните категории:

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

Загубата от обезценка и несъбираемост на кредитите и вземанията към 31 декември 2014 е определена на базата на рисковата класификация на експозицията според критериите описани по-горе и очакваните парични потоци от реализация на обезпеченията по експозициите.

Предоставените от Групата кредити и вземания от клиенти към 31 декември 2014 могат да се обобщят в следната таблица:

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

в хиляди лева	Предоставени кредити и др. вземания от клиенти
	2014
Активи, отчитани по амортизирана стойност	
Индивидуално обезценени	
Под наблюдение	315
Необслужвани	2,570
Загуба	42,187
Отчетна стойност	45,072
Загуби от обезценка	(17,481)
Балансова стойност	27,591
Просрочени, но необезценени	
Редовни	10,799
Под наблюдение	14,785
Необслужвани	6,845
Загуба	10,964
Отчетна стойност	43,393
Балансова стойност	43,393
Необезценени и без просрочия	
Редовни	124,582
Под наблюдение	1,194
Необслужвани	5,782
Загуба	5,057
Отчетна стойност	136,615
Балансова стойност	136,615
Общо балансова стойност	207,599

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

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

в хиляди лева	2015		2014	
	Просрочени, но необезценени	Обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени
Без просрочие	-	51,714	-	14,606
Просрочия до 30 дни	16,080	5,822	15,726	617
Просрочия от 31 до 60 дни	1,123	7,364	5,248	8
Просрочия от 61 до 90 дни	757	262	4,981	324
Просрочия от 91 до 180 дни	992	1,013	6,569	3,413
Просрочия над 180 дни	2,485	30,145	10,869	26,104
Отчетна стойност	21,437	96,320	43,393	45,072
Загуби от обезценка	-	(23,089)	-	(17,481)
Балансова стойност	21,437	73,231	43,393	27,591

Обезценените експозиции включват тези, по които Групата е отчетала провизия за обезценка.

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

в хиляди лева	2015	2014
Обезпечени с парични средства и ДЦК	5,569	1,803
Обезпечени с ипотека	143,525	163,310
Залог на машини и съоръжения	8,650	16,871
Залог на вземания	15,523	15,101
Други обезпечения	26,563	24,682
Необезпечени	3,511	3,313
Обезценка	(23,089)	(17,481)
Общо	180,252	207,599

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

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

в хиляди лева	2015	2014
Парични средства и парични салда при централни банки:		
рейтинг BBB-	88,384	89,985
Общо парични средства и парични салда при централни банки	88,384	89,985
Кредити и вземания от кредитни институции:		
рейтинг A+	-	1,700
рейтинг A	7,468	-
рейтинг BBB+	4,654	-
рейтинг BBB	324	-
рейтинг BBB-	-	9,124
рейтинг BB+	180	90
рейтинг BB	3,850	-
рейтинг B	148	-
без рейтинг	1	163
Общо кредити и вземания от кредитни институции	16,625	11,077
Финансови активи, държани за търгуване:		
рейтинг BBB-	27,830	30,274
без рейтинг	111	153
Общо финансови активи, държани за търгуване	27,941	30,427
Инвестиции, държани до падеж:		
рейтинг BB	-	8,057
рейтинг BB+	-	4,537
рейтинг BBB-	-	61,683
рейтинг BBB+	-	4,058
без рейтинг	-	6,354
Общо инвестиции, държани до падеж	-	84,689
Финансови активи на разположение за продажба:		
рейтинг BB	10,085	-
рейтинг BB+	6,341	-
рейтинг BBB-	76,933	-
без рейтинг	86	88
Общо финансови активи на разположение за продажба	93,445	88

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

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

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

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

28.2. Кредитен риск (продължение)

Концентрация на кредитен риск

Значителен процент от кредитния портфейл на Групата е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Независимо от регулаторните ограничения за големи експозиции, съществува риск дейността на Групата, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ да бъдат негативно повлияни при неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции на Групата към клиенти различни от кредитни институции (експозиции, които представляват 10% или повече от капиталовата база на Групата) по балансова стойност към 31 декември 2015 и 2014 е представена в таблицата по-долу:

	2015		2014	
	в хиляди лева	% от капиталова база	в хиляди лева	% от капиталов а база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	8,377	19.58%	9,197	18.89%
Общ размер на петте най-големи експозиции	33,652	78.65%	36,262	74.47%
Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала	47,311	110.57%	52,924	108.63%

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

28.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритета на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи и възможните искиове 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 (матуритета), 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 риск;
- разработва сценарии за действие на Групата както в нормална обстановка – „действащо предприятие“, така и в период на „ликвидна криза“;
- регламентира задължителната информация за нуждите на текущото управление, както и за отчетността пред БНБ.

**ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

28.3. Ликвиден риск (продължение)

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

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

Контролът и регулирането на ликвидността общо за Групата и по офиси се извършва централизирано от направление "Ликвидност и пазари".

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

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 2015 и 2014 паричните средства и парични салда при БНБ представляват съответно 21% и 20% 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 2015 и 2014 кредитите и вземанията от кредитни институции представляват съответно 4% и 3% от общите активи на Групата.

Държавните ценни книжа емитирани от Република България, които Групата притежава и не е заложила като обезпечение към 31 декември 2015 и 2014 са съответно 10.0 % и 12.4 % от общите активи. Поддържайки над 31 % (2014: 35 %) от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.3. Ликвиден риск (продължение)

Брутния номинален изходящ паричен поток на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2015 е както следва:

31.12.2015 в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити от кредитни институции	563	-	-	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	200,297	39,553	106,414	37,138	-	383,402
Други финансови пасиви	436	-	-	-	-	436
Общо финансови пасиви	201,296	39,553	106,414	37,138	-	384,401

Брутния номинален изходящ паричен поток на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2014 е както следва:

31.12.2014 в хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити от кредитни институции	149	-	-	-	-	149
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	188,392	41,540	124,019	40,338	-	394,289
Други финансови пасиви	2,562	-	-	-	-	2,562
Общо финансови пасиви	191,103	41,540	124,019	40,338	-	397,000

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства по депозити на физически и юридически лица. Към 31 декември 2015 голяма част от тях – 53 % (2014: 45 %) са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск

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

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

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

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

Управлението на пазарните рискове включва:

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск (продължение)

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

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

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

28.4.1. Лихвен риск

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в 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 риск.

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск (продължение)

28.4.1. Лихвен риск (продължение)

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

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

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

Лихвените активи и пасиви на Групата към 31 декември 2015 са, както следва:

31.12.2015 хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	16,625	-	-	-	-	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	2,188	7,980		9,455	8,318	27,941
Кредити и вземания от клиенти	169,600	144	2,639	995	6,874	180,252
Финансови активи на разположение за продажба	-	16,834	2,050	46,051	28,510	93,445
Общо лихвени активи	188,413	24,958	4,689	56,501	43,702	318,263
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	563	-	-	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	200,280	39,455	105,199	34,935	-	379,869
Общо лихвени пасиви	200,843	39,455	105,199	34,935	-	380,432
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	(12,430)	(14,497)	(100,510)	21,566	43,702	

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск (продължение)

28.4.1. Лихвен риск (продължение)

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

31.12.2014 хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<i>Лихвени активи</i>						
Кредити и вземания от кредитни институции	11,077	-	-	-	-	11,077
Финансови активи, държани за търгуване	2,681	-	9,828	17,695	223	30,427
Кредити и вземания от клиенти	196,261	-	1,004	871	9,463	207,599
Инвестиции, държани до падеж	5,024	9,408	2,003	49,730	18,524	84,689
Общо лихвени активи	215,043	9,408	12,835	68,296	28,210	333,792
<i>Лихвени пасиви</i>						
Депозити от кредитни институции	149	-	-	-	-	149
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	188,353	41,298	121,325	36,412	-	387,388
Общо лихвени пасиви	188,502	41,298	121,325	36,412	-	387,537
Дисбаланс между лихвените активи и пасиви, нетно	26,541	(31,890)	(108,490)	31,884	28,210	

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

в хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
<i>Лихвоносни активи</i>		
Кредити и вземания от кредитни институции	0.11	0.08
Финансови активи, държани за търгуване	2.44	3.27
Кредити и вземания от клиенти	6.49	6.51
Инвестиции, държани до падеж и инвестиции на разположение за продажба	2.66	3.69
<i>Лихвоносни пасиви</i>		
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	0.37
Депозити от кредитни институции	0.48	0.12
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	2.02	3.06

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск (продължение)

28.4.2. Валутен риск

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

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

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

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2015 е следната:

31.12.2015 в хиляди лева	Лева	Евро	Долари на САЩ	Японски йени	Други	Общо
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	45,636	41,420	951	148	229	88,384
Кредити и вземания от кредитни институции	181	4,555	8,817	2,987	85	16,625
Финансови активи, държани за търгуване	9,456	18,037	448	-	-	27,941
Финансови активи на разположение за продажба	22,902	64,741	5,802	-	-	93,445
Кредити и вземания от клиенти	96,516	81,893	1,832	11	-	180,252
Общо активи	174,691	210,646	17,850	3,146	314	406,647
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	-	469	94	-	-	563
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	197,553	160,711	18,146	3,146	313	379,869
Други финансови пасиви	1	379	55	1	-	436
Общо пасиви	197,554	161,559	18,295	3,147	313	380,868
Нетна позиция	(22,863)	49,087	(445)	(1)	1	25,779

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4 Пазарен риск (продължение)

28.4.2. Валутен риск(продължение)

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.4. Пазарен риск (продължение)

28.4.3. Ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Групата може да претърпи загуба. Основният риск 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 риск.

28.4.4. Чувствителност към пазарен риск

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

Към 31 декември 2015 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 0.20%, Групата би отчетела допълнителна загуба в размер на 764 хил. лв. (2014: 781 хил. лв.).

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

28.5. Справедлива стойност

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.5. Справедлива стойност (продължение)

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015:

31 декември 2015 в хиляди лева	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдаван и 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	27,941	111	27,830	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	93,445	-	93,359	-	86
Общо	121,386	111	121,189	-	86

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

31 декември 2014 в хиляди лева	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдаван и пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива	Не е налична справедлива стойност
Активи, оценени по справедлива стойност					
Финансови активи, държани за търгуване	30,427	153	30,274	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	88	-	-	-	88
Общо	30,515	153	30,274	-	88

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

28.5 Справедлива стойност (продължение)

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

31 декември 2015

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Общо

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки	88,384	-	-	88,384
Кредити и аванси на кредитни институции	16,625	-	-	16,625
Кредити и аванси на клиенти	-	-	181,716	181,716
Общо	105,009	-	181,716	286,725

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

Депозити на клиенти

Други финансови пасиви

Общо

Депозити на кредитни институции	563	-	-	563
Депозити на клиенти	-	383,806	-	383,806
Други финансови пасиви	-	-	436	436
Общо	563	383,806	436	384,805

31 декември 2014

в хиляди лева

Финансови активи

Парични средства и парични салда при централни банки

Кредити и аванси на кредитни институции

Кредити и аванси на клиенти

Инвестиции, държани до падеж

Общо

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

Финансови пасиви

Депозити на кредитни институции

Депозити на клиенти

Други финансови пасиви

Общо

Депозити на кредитни институции	149	-	-	149
Депозити на клиенти	-	390,364	-	390,364
Други финансови пасиви	-	-	2,562	2,562
Общо	149	390,364	2,562	393,075

29. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

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

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

ТОКУДА БАНК ГРУПА
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

29. ДРУГИ РЕГУЛАТОРНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

	2015	2014
Общ оперативен доход	13,528	11,887
Загуба от дейността преди данъчно облагане	(6,841)	(8,914)
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	(6)	(19)
Доходност на активите (%)	-1.57%	-2.11%
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	263	264
Получени държавни субсидии	-	-

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

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

30. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

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

Към 31 декември 2015 коефициентите на капиталова адекватност на Банката надвишават минималните регулаторни коефициенти.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

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