



Инвестбанк АД

Годишни финансови отчети

Към 31 декември 2024 г.

С доклад на независимите одитори

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на
Инвестбанк АД
гр. София, бул. "България" № 85

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Инвестбанк АД** („Банката“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2024 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Определяне на обезценка на предоставени кредити и аванси на клиенти	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Банката прилага модели за обезценка по отношение на предоставените кредити и аванси на клиенти, базирани на очакваните кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. Използваните модели се базират на вероятността от неизпълнение и очакваната загуба при неизпълнение. Входящите данни за моделите, методите за изчисление и тяхното прилагане зависят от преценките на ръководството на Банката. Преценката за класификацията в отделните фази за обезценка е резултат от комбинация на количествени и качествени фактори.</p> <p>Въведеният от Банката модел изчислява очакваните кредитни загуби, като предполага изчисления на вероятностите, които се базират на историческа статистика от вътрешноорейтингов модел за юридически лица и скоринг модел за физически лица. Използвания модел се базира на оценката на кредитния риск за всеки кредитополучател, промяната на неговото кредитно качество и данни от макроикономическата обстановка в страната.</p> <p>Ние идентифицирахме определянето на обезценката на предоставените кредити и аванси на клиенти на Банката като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стойността и момента на признаване на обезценките по предоставените кредити и аванси на клиенти; - високата степен на несигурност на счетоводните приблизителни оценки, свързани с прилаганите модели за калкулация на очакваните кредитни загуби. <p>Предоставените кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2024 г. възлизат на 1 883 049 хил. лв. и формират 53,97 % от активите на Банката.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Проверка на възприетия подход за обезценка, провизионна политика на Банката и нейното съответствие с изискванията на МСФО 9; - Преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за използваните конкретни модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, включително за предоставените кредити и аванси на клиенти; - Прегледахме изменените политики и процедури и модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи; - Ние получихме разбиране за процесите на мониторинг на кредитните експозиции и определяне на обезценка на предоставени кредити на клиенти, като прегледахме изменените политики и процедури за мониторинг на кредитните експозиции. - Проверка и сравнителен анализ на изчислени провизии по действащи експозиции в Банката; - Извършване на процедури за преизчисления на текущо начислените провизии; - Проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходима обезценка на индивидуална база. - Извършихме проверка на извадков принцип на конкретни вземания от кредитния портфейл. Преизчислихме провизирането, като използвахме собствен специфичен инструментариум, в който съдържащите се калкулации, според въведените входни данни, са изцяло подчинени на правната рамка, уреждаща процеса по провизиране, като възприехме консервативен подход на обезценка;

<p>Пояснителни приложения към финансовия отчет:</p>	<p>- След калкулиране на данните изведохме обобщен резултат за стойностите на необходимата обезценка;</p>
<p>Пояснения 2 Основни положения на счетоводната политика, 3.а Кредитен риск и 18 Кредити и аванси на клиенти към финансовия отчет представят информация относно допусканията на ръководството на Банката при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и аванси на клиентите на Банката за 2024 г.</p>	<p>- Извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Банката за очакваните кредитни загуби на индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка;</p> <p>- Изготвихме оценка на пълнотата и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително на оповестяванията, свързани с изискванията на МСФО 9 за класификация и обезценка на предоставените кредити и аванси на клиенти на Банката.</p>

Други въпроси

Докладът за дейността на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39, чл. 41 и чл. 48 от Закона за счетоводството и съдържа отчет за устойчивостта. Поради очаквани законодателни промени към датата на настоящия одиторски доклад Банката не е възложила на регистриран одитор по устойчивостта да извърши отделен задължителен ангажимент за изразяване на сигурност по устойчивостта, съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността в т. ч. и отчет за устойчивостта, както и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Банката

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността (с изключение на отчета за устойчивостта) и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни

подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа..

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

На базата на извършените процедури, нашето становище относно другата информация, е, че:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, съответства на финансовия отчет;
- б) Докладът за дейността, с изключение на отчета за устойчивостта, е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката и средата, в която тя функционира, не са установени случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Допълнително докладване във връзка с №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба № 58 на Комисията за финансов надзор от 28.02.2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на финансовия ѝ отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3 – 10 от Наредба № 58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

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

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

- Одит – Корект ООД и Ековис Одит България ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет на Инвестбанк АД за годината, завършваща на 31 декември 2024г. от общото събрание на акционерите, проведено на 25.03.2024 за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. представлява седма поредна година на пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Одит – Корект ООД и Ековис Одит България ООД.

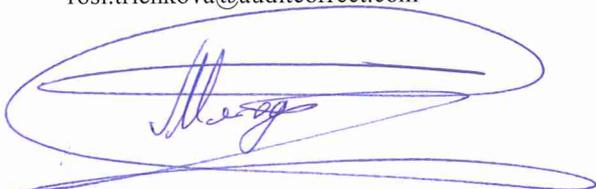
- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
-
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.

София, 14 февруари 2025 г.

За Одит Корект ООД, рег. № 064
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

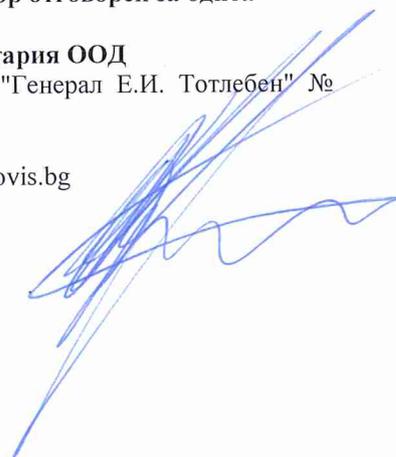
Одит Корект ООД
София 1164, ул. Вишнева № 12
(+359) 898 9 7777 9
rosi.trichkova@auditcorrect.com



За Ековис Одит България ООД, рег. № 114
Одиторско дружество

Георги Тренчев
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

Ековис Одит България ООД
София 1606, бул. "Генерал Е.И. Тотлебен" № 71-73, ет. 5, офис 1
+359 2 958 60 40
georgi.trenchev@ecovis.bg



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи	Приложение	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане	15	547 617	777 919
Вземания от банки	16	4 047	4 246
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата	17	47 535	23 294
ДЦК		47 535	12 186
Финансови активи, държани за продажба		-	11 108
Кредити и вземания	18	1 883 049	1 403 606
Кредити и вземания от кредитни институции		58 824	45 093
Кредити и вземания, различни от тези на кредитни институции		1 824 225	1 358 513
Нетна инвестиция във финансов лизинг	19	3 362	2 115
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	20	14 363	15 955
Капиталови инструменти		14 363	12 923
Дългови ценни книжа		-	3 032
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност без кредити и аванси (Дългови ценни книжа)	21	564 274	474 215
Дългови ценни книжа		564 274	474 215
Материални активи		319 441	314 939
Имоти, машини и съоръжения	22.1	14 200	11 031
Инвестиционни имоти	22.2	305 241	303 908
Нематериални активи		4 245	2 925
Нематериални активи	23	4 245	2 925
Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	24	4 172	21 827
Други активи	25	97 247	123 605
в т.ч. Отсрочени данъчни активи	25.1	314	221
Общо активи		3 489 352	3 164 646

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
(продължение)

Пасиви	Приложение	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Депозити от кредитни институции	26	68 539	46 002
Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност		2 977 206	2 733 697
Депозити, различни от тези на кредитни институции	27	2 960 841	2 719 809
Други финансови пасиви	27.1	6 143	3 667
Облигационни земи	28	10 222	10 221
Други пасиви	29	21 371	18 663
в т.ч. Провизии	30	1 389	1 248
Общо пасиви		3 067 116	2 798 362
Капитал			
Основен Капитал		155 572	155 572
Резерви		266 664	210 712
в т.ч. Неразпределена печалба от минали години		-	-
Текуща печалба		55 428	60 371
Общо Собствен Капитал	31	422 236	366 284
Общо Собствен Капитал и Общо Пасиви		3 489 352	3 164 646

Пояснителни приложения от стр. 7 до стр. 82 са неразделна част от годишния финансов отчет.

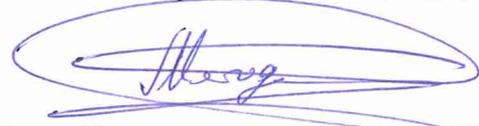

Светослав Миланов
Изпълнителен директор

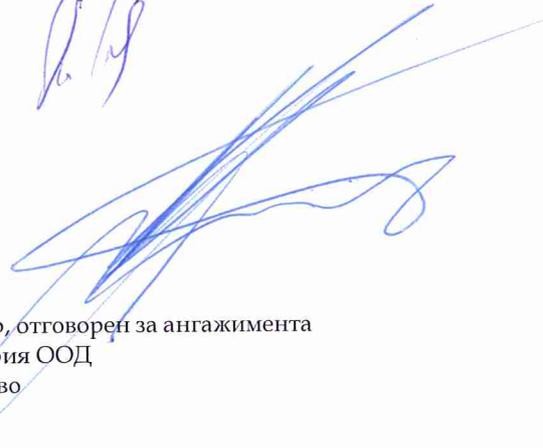



Мая Станчева
Изпълнителен директор


Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 14 февруари 2025 г.:


Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Одит Корект ООД
Одиторско дружество

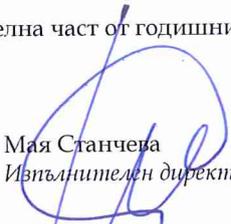

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА В хиляди лева	Приложение	2024 г.	2023 г.
Приходи от лихви		104 077	78 350
Разходи за лихви		(24 998)	(11 319)
Нетен доход от лихви	6	79 079	67 031
Приходи от такси и комисиони		38 878	36 113
Разходи за такси и комисиони		(5 622)	(4 311)
Нетен доход от такси и комисиони	7	33 256	31 802
Нетни приходи от търговски операции	8	3 645	3 450
Нетен резултат от инвестиционни ценни книжа (Нетни печалби или загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалба или загуба)	9	1 239	7 262
Други приходи от дейността	10	(2 524)	8 852
Нетни курсови разлики		377	(86)
Общи приходи от дейността		115 072	118 311
		(65 961)	(75 121)
Административни разходи	11	(51 249)	(51 159)
Загуби от обезценка на финансови активи	12	(14 712)	(23 962)
Нетен резултат от преоценка на инвестиционни имоти	13	11 872	17 795
Печалба или загуба преди данъчно облагане от текущи дейности		60 983	60 985
Данъчно облагане (Данъчни разходи или приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	14	(5 555)	(614)
Печалба или загуба след данъчно облагане за годината		55 428	60 371

Пояснителни приложения от стр. 7 до стр. 82 са неразделна част от годишния финансов отчет

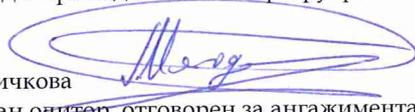

Светослав Миланов
Изпълнителен директор

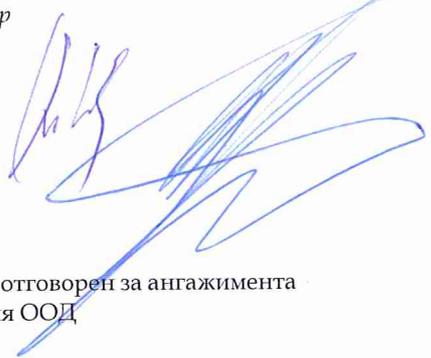



Мая Станчева
Изпълнителен директор


Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 14 февруари 2025 г.:


Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Одит Корект ООД


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ековис Одит България ООД

Одиторско дружество

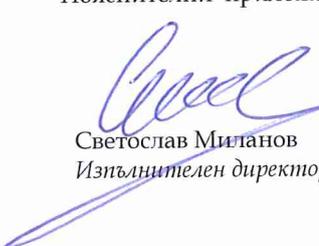
Одиторско дружество

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

	2024 г.	2023 г.
Печалба /(Загуба) след данъчно облагане	55 428	60 371
Компоненти, които не могат да бъдат впоследствие реклафицирани в печалбата или загубата:		
Актьорски печалби и загуби	119	(114)
Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	(4 383)
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие реклафицирани в печалбата или загубата:		
Финансови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	405	7 846
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		
Друг всеобхватен доход	524	3 349
Общ Всеобхватен доход	55 952	63 720

Пояснителни приложения от стр. 7 до стр. 82 са неразделна част от годишния финансов отчет

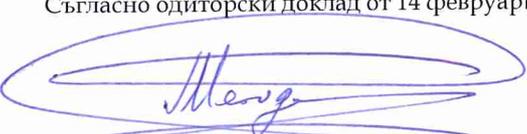

Светослав Миланов
Изпълнителен директор

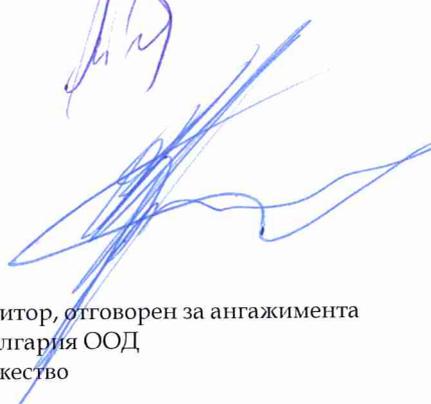



Мая Станчева
Изпълнителен директор


Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 14 февруари 2025 г.:


Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Одит Корект ООД
Одиторско дружество


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Приложение	2024 г.	2023 г.
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба / (Загуба) след данъчно облагане		55 428	60 371
Загуби от обезценка		14 584	22 644
Амортизации		4 941	5 233
Разход/(Приход) за/от данъци		5 555	614
		80 508	88 863
Промени в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение)/намаление на финансови, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		(24 241)	(22 880)
Намаление на предоставени депозити на кредитни институции		199	(1 311)
(Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти	(488 712)		(378 973)
(Увеличение) / намаление на нетна инвестиция във финансов лизинг	(1 247)		749
(Увеличение) / намаление на нетекущи активи, държани за продажба	17 655		1 030
(Увеличение) / намаление на други активи	26 358		(9 429)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение/(намаление) на депозити от кредитни институции		22 537	14 191
Увеличение/(намаление) на депозити от клиенти		243 509	235 405
Увеличение/(намаление) на други пасиви		2 707	2 644
(Платени)/Възстановени данъци		(5 555)	(614)
Нетни парични потоци от основна дейност		(126 282)	(70 325)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Покупка)/продажба на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти		(10 763)	(18 809)
(Покупка)/продажба на инвестиции в инвестиционен портфейл		(93 258)	185 854
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(104 021)	167 045
Парични потоци от финансова дейност			
Увеличение/(намаление) на облигационни заеми		1	10 221
Нетни парични потоци от финансова дейност		1	10 221
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(230 302)	106 941
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		777 919	670 978
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	547 617	777 919

Пояснителни приложения от стр. 7 до стр. 82 са неразделна част от годишния финансов отчет

Светослав Миланов
Изпълнителен директор



Мая Станчева
Изпълнителен директор

Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 14 февруари 2025 г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
В хиляди лева

Прил.

	30	155 572	123 020	-	(8 350)	(168)	270 074
Салдо към 1 януари 2023							
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	60 371	-	-	60 371
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	(114)	(114)
Актуерски печалби и загуби		-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход		-	32 490	-	3 463	-	35 953
Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		-	32 490	60 371	3 463	(114)	96 210
Общо всеобхватен доход за годината		155 572	155 510	60 371	(4 887)	(282)	366 284
Салдо към 31 декември 2023							
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	55 428	-	-	55 428
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	119	119
Актуерски печалби и загуби		-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход		-	-	-	405	-	405
Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		-	-	-	405	119	55 952
Общо всеобхватен доход (печалба) за годината		-	-	55 428	-	-	-
Сделки, свързани с акционери, отчетени в собствения капитал		-	60 371	(60 371)	-	-	-
Трансфер към законови резерви		-	215 881	55 428	(4 482)	(163)	422 236
Собствен капитал към 31 декември 2024	30	155 572	215 881	55 428	(4 482)	(163)	422 236

Пояснителни приложения от стр. 7 до стр. 82 са неразделна част от годишния финансов отчет

Светослав Миланов
Изпълнителен директор

Мая Станчева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 14 февруари 2025 г.
Росица Триčkова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Младен Иванов
Съставител

Георги Гренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Инвестбанк АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление - гр. София, район „Триадица“, бул. „България“ No 85, вписано в търговски регистър към Агенция по вписванията, с ЕИК 831663282.

Инвестбанк АД има право да извършва всички банкови сделки на територията на страната и в чужбина, съгласно пълен (универсален) лиценз, издаден от Българската народна банка (БНБ), ползващ извършване на всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1.1. Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави допускания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети и са показани в бележките по-долу.

1.2. Настоящите финансови отчети са изготвени на база на принципа за действащо предприятие.

2024 година, както и предходните, премина с повишено геополитическо напрежение и по-слаба икономическа активност в еврозоната. Ограниченото предлагане на определени суровини и влошените условия на финансиране оказва съществено въздействие върху икономиката на ЕС и в частност на България. С оглед на перспективата към понижаване на инфлацията в еврозоната към целевите стойности на ЕЦБ, през третото тримесечие ЕЦБ взе решение за понижаване на основните лихвени проценти както следва: понижение на лихвения процент по депозитното улеснение с 25 базисни точки до 3.50%, а лихвените проценти по основните операции по рефинансиране и по пределното кредитно улеснение – с по 60 базисни точки, до съответно 3.65% и 3.90%.

Слабата икономическа активност на основните търговски партньори на България от еврозоната е сред основните причини реалният износ на български стоки да отбележи понижение на годишна база, като растежът на БВП на България се очаква да достигне 2.2% през 2024 г., като през последното тримесечие се очаква нарастване освен на износа и на публичните капиталови разходи. Прогнозата на експертите за растеж на икономиката е да се повиши до 2.8% през 2025 г., като ускорението ще е движено от по-високи публични разходи и 3% през 2026 г., като ускорението ще е движено от по-високи публични инвестиции и износ.

Очакванията са средногодишната инфлация да достигне 2.6%, а през 2025 г. да се забави до 2.4%.

В края на декември 2024 г. прогнозата за безработицата в страната е за 4,2% и да се намали до 4,1% и 4% през следващите години. През 2025 г. важен фактор, който би могъл до известна степен да ограничи очаквания ръст на заетостта е динамиката на работната заплата и по-конкретно обявеното увеличаване на минималната работна заплата съгласно действащите в момента правила за нейното определяне.

Основен фактор, който ще подкрепя в най-голяма степен развитието на икономиката и през 2025 г. е усвояване на средства по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ) на България от страна както на частния, така и на публичния сектор.

Потенциален ограничаващ ефект върху кредитната активност от страна на предлагането се очаква да имат и обявените от БНБ повишения на антицикличния капиталов буфер до 1.5%, в сила от 1 януари 2023 г., и до 2.0%, в сила от 1 октомври 2023 г. Прогнозираното повишение на лихвените проценти по депозитите и продължаващото

нарастване на реалния разполагаем доход на домакинствата ще допринасят за запазване на сравнително висок темп на растеж на депозитите на неправителствения сектор в банковата система през прогнозния период.

Коефициентът на обща капиталова адекватност към декември 2024 г. е 22,31%, а отношението на ликвидно покритие 220%.

Ръководството на Инвестбанк АД, счита, че предприятието е действащо и финансовите отчети на Банката са изготвени при прилагане на принципа за действащо предприятие.

- В процеса по оценка на рисковете, на които е изложена Банката се отчита влиянието на макроикономическата обстановка в страната и потенциалното въздействие от глобални събития (кризата породена от разпространението на COVID-19, войната в Украйна, военния конфликт в Близкия изток) върху рисковете за дейността на институцията. Банката анализира въздействието на кризата по сектори от българската икономика и по конкретни контрагенти, които са изложени на най-неблагоприятно въздействие.
- През последните години фокуса на Банката е насочен върху подобряване качеството на кредитната експозиция и заздравяване на капиталовата позиция. През 2023 г. беше постигнат значителен спад на необслужваните експозиции (НОЕ), като от 13,6% към 12.2022 г. нивата им намаляха до 5,2% (делът на НОЕ е калкулиран без отчитане на експозициите към финансови институции съгласно препоръка на БНБ). По жилищните кредити дела на НОЕ е 3,1%, по потребителското кредитиране е 9,8% (средно 7,2% дял на НОЕ към граждани и домакинства), а към нефинансови предприятия 5,4%. Намаление освен като дял се отчита и като абсолютна стойност и към 12.2023 г. е 72,6 млн. лв., а намалението през 2023 г. е с 48,2% или 67,49 млн. лв. Така се постига значително по-съществено намаление на НОЕ от планираното в Стратегията и Оперативния план за 2023г. В плана за редуциране на лошите кредити беше заложено достигане на дял от 10,6% от кредитната експозиция (без банки) към 12.2023 г. (120,7 млн. лв. необслужвани кредити). Постигнатите нива към 31.12.2024 г. са близки до отчетаните в банковата система, като отчетеното изоставане по отношение на показателя за покритие на лошите вземания с обезценки беше преодоляно в края на 2023 г. Към 12.2022 г. по необслужваните експозиции в размер на 140,11 млн. лв. са имало начислени провизии в размер на 21,90 млн. лв. (15,6% покритие), докато към 12.2023 г. е отчетено покритие от 32,3% (24,7 млн. лв. провизии по НОЕ в размер на 72,62 млн. лв.). За да постигне подобрение на капиталовата си позиция Инвестбанк АД предприе стратегия за начисление на минимум 20% обезценки по кредитите в неизпълнение (особено тези със съществен размер) с цел редуциране на рисковата експозиция, респективно повишаване на капиталовата адекватност, което доведе до нарастване на покритието на лошите вземания с обезценки.

Постигнатият напредък се потвърждава и от Агенцията за кредитен рейтинг (БАКР), която в края на ноември 2023 г. повиши дългосрочния кредитен рейтинг на Инвестбанк АД с още една степен - от ВВ- на ВВ. Поредното повишението на кредитния рейтинг през последните две години отразява постигнатите високи финансови резултати, силното повишение на показателите за доходност и стабилни темпове на нарастване на привлечените средства и на активите. Мониторингът показва повишаващи се нива на капиталова адекватност и висока ликвидност. В края на 2022 г., както и през 2023 г. собственият капитал на Инвестбанк АД отчита много високи ръстове, подкрепени от рекордни финансови резултати.

Кредитна експозиция – към 31.12.2024 г. общата балансова кредитна експозиция на Банката е в размер на 1 430,43 млн. лв., задбалансовата е в размер на 155,20 млн. лв., от които 56,48 млн. лв. издадени банкови гаранции. Делът на необслужваните експозиции намалява от 13,5% към 31.12.2023 г. до 5,2% към 31.12.2024 г. (съотношението е изчислено без да се отчитат експозициите към банки).

- През 2024 г. Инвестбанк АД поддържа висока ликвидност, значително надвишаваща изискуемата по Регламент (ЕС) 575 / 2013.
- През 2024 г. Инвестбанк АД постигна сериозно нарастване на годишния си финансов резултат, като към 31.12.2024 г. е с 20,8% по-голям в сравнение с година по-рано.
- Дигитализация - стратегията за дигитализацията на банката е създаването на изцяло дигитални продукти, които са еквивалентни на основните банкови продукти, продавани във финансовите центрове, увеличаване на функционалността на съществуващата система за отдалечено банкиране и непрекъснато надграждане на дигиталните услуги.
 - ✓ Интернет банкиране - интеграция с приложението за Мобилно банкиране и Мобилен токен, двуфакторна автентикация на потребителя при вход (авторизационен метод iTAN с добавен ПИН

- код), мултибанкинг – възможност за достъп до твои сметки в друга банка, изпращане на Blink преводи и преводи по мобилен номер Blink P2P;
- ✓ Мобилено банкиране (Ibank Mobile) - модерен дизайн за върховно клиентско изживяване с възможност за избор между пасивен и активен достъп, сигурност чрез допълнителен фактор защита – ПИН и биометрия, Open banking (функционалност базирана на PSD2, позволяваща добавяне на сметки в други банки за достъп до информация и извършване на преводи, Дигитален уолет (GPay и Apple Pay).
 - ✓ Стратегическата цел в развитието на Инвестбанк АД е утвърждаването на устойчив бизнес-модел, позволяващ формирането на оптимална структура на доходите, която да дава възможност за вътрешно генериране на капитал и повишаване на пазарната цена на акционерното участие при едновременно провеждане на умерено консервативна политика при поемането на риск и поддържане на приемлив рисков профил на активите и пасивите на банката.
 - ✓ Стратегическият план за 2025-2027 г. предвижда постигане на амбициозни, но все пак реалистични цели, продължаване на процесите по автоматизация и дигитализация, с цел разширяване на пазарното присъствие и постигане на по-голям пазарен дял и по-добро клиентско удовлетворение. Отчетени са прогнозите за развитие на българската икономика и очакваното забавяне на икономическия растеж.

Капиталовият план за периода 2024-2026 г. е съобразен с бизнес целите и стратегията за развитие за същия период, като предвижда Инвестбанк АД изцяло да покрива всички регулаторни изисквания, необходимите капиталови и ликвидни съотношения, вкл. минималните изисквания за собствен капитал и приемливи задължения (МИСКПЗ), определени от Регулатора и влизащи в сила от 01.10.2024 г.

На база на изготвените анализи и стрес сценарии в хипотеза на влошаване на обстановката, Банката има много добра ликвидност и финансова устойчивост, като получените показатели доказват, че не съществува заплаха за бъдещата дейност на Банката като действащо предприятие.

Кредитен рейтинг на България

Рейтингова агенция	Дългосрочен рейтинг	Перспектива	Краткосрочен рейтинг
S&P Global rating	BBB	положителна	A-2
Moody's Investors Service	Baa1	стабилна	P-2
Fitch	BBB	положителна	F2

1.3. Функционална и отчетна валута

Настоящите финансови отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда лева. Българският лев е функционалната и отчетната валута на Инвестбанк АД.

1.4. Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и активите отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, инвестиционни имоти. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

1.5. Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството на Банката да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни оценки се признават в периода, в който оценките са коригирани и във всички бъдещи периоди, които са засегнати.

1.6. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.:

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- ✓ класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- ✓ класификацията не се влияе от очакванията на предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- ✓ уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

МСС 1 се изменя, както следва:

- ✓ уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- ✓ за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

- **Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в МСФО 16 изискват от предприятие, което е продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

- **Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

1.6.1. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

- **Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС**

Измененията в МСС 21 включват:

- ✓ уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- ✓ изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- ✓ изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

- ✓ Печалба или загуба от отписване. Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
- ✓ Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката. Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- ✓ Въведение и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

- ✓ Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- ✓ Цена на сделката. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**
 - ✓ Определяне на "де факто агент". Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.
- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**
 - ✓ Себестойностен метод. Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- **Класификация на финансови активи**
 - ✓ **Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем.** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
 - ✓ **Активи с нерегресни характеристики.** Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
 - ✓ **Договорно свързани инструменти.** Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.

Оповестявания

- **Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.** Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- **Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци.** Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.
- **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС**

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на

финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- ✓ изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
 - ✓ изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
 - ✓ добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.
- **МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС**

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.

МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. Признаване на лихвени приходи и разходи

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за печалбата или загубата за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Ефективният лихвен процент (ЕЛП) е размерът на лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци (включително всички такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живота на финансовия актив до brutната му балансовата стойност, а за финансов пасив до амортизираната му стойност.

Когато изчислява ефективния лихвен процент, Банката оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита. Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвеният приход се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху brutната стойност на финансовия актив, с изключение на обезценените активи, за които ефективният лихвен процент се прилага върху амортизираната стойност на финансовия актив.

2.2. Операции в чуждестранна валута

Финансовите отчети са представени в български лева, която е функционалната валута на представяне на Банката.

Операции в чуждестранна валута се оценяват по официалния курс в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчетени по историческа цена, се оценяват по официалния курс за деня. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преоценката се отчитат в отчета за печалбата или загубата.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа цена, се преобразуват по официалния валутен курс за деня. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по справедлива стойност се преобразуват в отчетната валута по курса, валиден към датата на придобиване първоначално и по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

2.3. Приходи и разходи от такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони се състоят главно от такси за парични преводи в лева и чуждестранна валута, касови операции, електронни платежни услуги и кредитни улеснения, и в общия случай се признават на принципа на текущото начисление или на датата на транзакцията.

Приходите и разходите за такси и комисиони, които са елемент на ефективния лихвен процент на финансовите активи или пасиви се включват в изчисляването на ефективния лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

2.4. Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти влезе в сила от 01.01.2018 г., като замени МСС 39 Финансови инструменти:признаване и оценяване.

2.4.1 Класификация на финансовите активи

МСФО 9 въведе нов подход по отношение на финансовите активи, базиран на комбинацията от характеристиките на паричните потоци на актива и бизнес модела в който се управлява.

Считано от 01.01.2018 г. Банката класифицира и отчита финансовите си активи в някои от следните категории, които замениха класификационните категории по МСС 39, прилагани преди това:

- Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност
- Финансови активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход
- Финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

2.4.2. Обезценка на финансови активи

Инвестбанк АД използва общия, тристепенен подход за обезценка, който отразява промяната в кредитното качество на финансовите инструменти от първоначалното му признаване. Размерът на очакваните кредитни загуби, признати като коректив за обезценка, зависи от кредитния риск на инструмента при първоначалното му признаване и от промяната в кредитния риск през следващите отчетни периоди.

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активите спрямо първоначалното им завеждане определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на обезценка

- Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Всички кредитни експозиции на този етап са в изпълнение, няма събитие пряко свързано с възможни загуби по портфейла и поради това банката обезценява активите на портфейлна (колективна) основа. Банката признава 12-месечни очаквани кредитни загуби за финансови активи, класифицирани във Фаза 1.

- Фаза 2 – Обезценките се калкулират на база очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента, претеглени на база вероятността от възникване на неизпълнение. Обезценяването е на портфейлна (колективна) основа (настъпили са събития, които биха могли да доведат до възможни загуби по портфейла). Преминаването от Фаза 1 във Фаза 2 се свързва с относителна промяна в кредитния риск (преминаване от нискорисков във високорисков) или когато просрочието по договорените плащания надхвърли 30 дни.
- Фаза 3 – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Обезценките се калкулират на база очаквани кредитни загуби за целия оставащ срок на инструмента на индивидуална основа. В тази фаза се класифицират активи с обективно доказателство за кредитна обезценка, като за всеки един актив се очакват кредитни загуби, има просрочие по лихви и / или главници над 90 дни и / или са предприети принудителни съдебни действия за събиране на дължимите суми. Експозициите са необслужвани и Банката счита, че е малко вероятно длъжникът да изплати изцяло своите задължения без да бъдат предприети действия по принудително реализиране на обезпеченията.

2.4.3. Оценка на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби се разглеждат като неразделна част от процеса на кредитиране, поради което в зависимост от кредитното качество на кредитополучателя Банката калкулира и начислява обезценки за кредитен риск още при първоначалното признаване на финансовия инструмент. Очакваните кредитни загуби следва да оказват непосредствено влияние върху стойността на договорения лихвен процес, т.е. има пряка зависимост при ценообразуването.

Оценката на очакваната кредитна загуба и изчисляването на загуби от обезценка на кредитите се извършва на база утвърдена от Банката Политика за оценка на рисковите провизии и определяне размера на необходимата обезценка.

2.4.4. Отписване на финансови инструменти

Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, или договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне, при което:

- а) Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив или
- б) Банката нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

Отписване на финансови пасиви

Банката отписва финансов пасив, когато и само когато той е погасен, т.е. когато:

- уреди задължението си
- изтече срокът на задължението
- задължението, определено в договор е анулирано или отпаднало

Разликата към момента на отписване между балансовата стойност на финансов пасив, уреден или прехвърлен на друга страна и заплатеното за уреждането, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в текущата печалба или загуба

Счетоводното третиране на финансовите пасиви се запазва в значителна степен непроменено от това, регламентирано в МСС 39 и към настоящия момент Банката няма промяна в класификацията на финансовите пасиви.

2.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, парични средства депозирани в Централната банка и вземания от банки с оригинален матуритет до три месеца.

2.6. Вземания по финансов лизинг

Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. Типичните показатели, които Банката разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

2.7. Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа се отчитат в отчета за финансово състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи, държани за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа се признават при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви. В печалбата се признава като приход от наем задържаната сума, платена от клиента, без ДДС.

Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба / покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата не се признават в отчета за финансовото състояние.

Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните ценни книжа. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи, държани за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

2.8. Привлечени средства

Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва и се отчитат в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

2.9. Инвестиционни имоти

Банката притежава инвестиционни имоти, които държи за получаване на доходи от наеми или за капиталови печалби. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка. След първоначалното признаване, инвестиционните имоти се преоценяват по модела на справедливата стойност. Промяната в справедливата стойност се признава в печалби и

загуби в периода, в който възниква. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти се определя от независими външни оценители, които имат призната професионална квалификация и опит.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълно амортизиране на стойността на активите за времето на полезния им срок на живот. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
■ Сгради	4%
■ Съоръжения и оборудване	от 10% до 50%
■ Компютри, периферни устройства за тях и мобилни апарати	15%-30%-50%
■ Стопански инвентар	15%
■ Транспортни средства	25%
■ Ремонти на наети активи	от 10% до 50%
■ Други активи	10%-15%-30%

Активите с право на ползване се амортизират съобразно срока на наемния договор.

През 2021 година е извършена промяна на прилаганата счетоводна политика като капитализираните разходи за ремонт на наети активи се рекласифицирани от нематериални активи в групата на имоти, машини и съоръжения.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Банката, се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява на база линейния метод за времето на полезния срок на ползване на актива.

2.12. Активи придобити от обезпечения по кредити

Класификацията на придобити от Банката активи от обезпечения по кредити се базира на намеренията на ръководството на Банката за бъдещите ползи на актива. Решение за класификация / прекласификация на активи придобити от обезпечения по кредити се взема от Ръководството на Банката.

В зависимост от предназначението им активите придобити като обезпечения от кредити се класифицират по следния начин:

- **Инвестиционни имоти** – активи за получаване на приходи от наем или капиталови печалби;
- **Материални запаси** – представят се в позиция в баланса „Други активи“. В тази категория са активи, придобити от обезпечения по кредити, които Банката няма да използва в обичайната си дейност и не са инвестиционни имоти, притежават се с цел продажба в рамките на срок по-голям от 12 месеца.
- **Нетекущи активи, държани за продажба** – Банката представя в тази група само имоти за които Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и преговорите за продажба са в напреднала фаза

Нетекущи активи, държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност намалена с разходите за продажба на актива.

Активи класифицирани като Нетекущи активи, държани за продажба не се амортизират.

- **Имоти, машини и съоръжения** - активите, за които Банката счита, че ще се използват в регулярната й дейност.

Банката преоценява активите придобити от обезпечения по кредити най-малко веднъж годишно на база пазарна оценка, изготвена от независим лицензиран оценител. Промяна в класифицирането - прекласификация се извършва, когато има промяна в предназначението на използване на актива.

2.13. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсрочени данъчни активи

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда на всяка следваща отчетна/балансова дата и трябва да се намали до степента, до която вече е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба. Всяко такова намаление се възстановява обратно до степента, в която отново става вероятно, че ще съществува достатъчно облагаема печалба.

За установяване размера на отсрочените данъци към 31 декември 2024 г. е използвана данъчната ставка, приложима за 2024 г. - 10% (2023 г. - 10%).

2.14. Доходи на персонала

Планове с дефинирани доходи за доходи след напускане, са планове при които :

- Банката е задължена да осигури договорените доходи на сегашните и бъдещите наети лица (персонал);
- Пенсията (пенсионните доходи) се базира на формула, която не се основава просто на направените вноски, а Банката запазва риска, че тези вноски може да не бъдат достатъчни за изплащане на пенсиите в последствие (цена на дохода = настоящата стойност на спечеленото право на доходи). Необходими са сложни изчисления, като влияние оказват множество променливи фактори, като предпенсионни и средни нива на възнаграждение и други;
- Статистическият актюерски риск (че доходите ще струват повече от очакваното) и инвестиционният риск по същество се носят от Банката;
- Крайният разход за Банката като работодател е по-трудно предсказуем.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на Кодекса на труда.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по

краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Въведение и общ преглед

Инвестбанк АД има за цел прилагането на най-добрите практики, свързани с корпоративното управление, вземайки предвид и съобразявайки се със законите и регулаторни изисквания на Базелския комитет за банков надзор, Европейския банков орган, Европейската централна банка, Българска народна банка, както и с всяко решение на други компетентни органи, отговарящи за надзора на Банката.

Управлението на риска се базира на Стратегия за управление на риска, която определя целевия рисков профил и рисковия апетит на Банката, т.е. общото ниво на риск, което Банката е способна да поеме в рамките на капацитета си за поемане на риск. Целта е ограничаване на поетия риск, така че както краткосрочното, така и дългосрочното бъдеще на Банката да не бъдат изложени на опасност. Това се постига чрез поддържане устойчиви нива на средствата за покритие на рисковете от регулаторна и икономическа гледна точка. В допълнение Стратегията ясно дефинира структурата на риска, която е релевантна на бизнес модела, както и определя правила за справяне със значителни рискове от концентрация. По този начин се цели постигането на балансиран портфейлен микс чрез фокусиране от една страна върху ритейл клиентите, а от друга страна върху корпоративните клиенти, така че концентрацията на риска да се поддържа в установените чрез лимити граници, описани подробно в Правила за управление на риск от концентрация (Лимитна рамка).

Инвестбанк АД управлява своите рискови експозиции в съответствие с регулаторните изисквания за капиталова адекватност. Капиталът и капиталовите компоненти трябва да бъдат поддържани в съответствие с минимално изискуемите съотношения съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и допълнително калкулираните капиталови изисквания в рамките на Вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК), така че да:

- отговарят на регулаторните изисквания за адекватност в рамките на нормалното осъществяване на бизнес;
- осигуряват достатъчен капиталов буфер за преодоляване условията на стрес без да се излага на опасност непрекъсваемостта на бизнеса;
- ограничат развитието на екстремно високи концентрации на кредитен или други видове риск.

Във всички сфери на възникване и проява на рискове в Инвестбанк АД се използват ефективни средства за тяхното управление. Използваните методи, организационните правила и информационни системи позволяват своевременно идентифициране на рисковете и прилагане на адекватни мерки за тяхното ограничаване, в т.ч. ранно идентифициране на значимите рискове, на които е изложена Банката.

Организация и управление на рисковете

Организацията за управление на риска в Инвестбанк АД осигурява съществуването на ясни и точни отговорности, ефективно разделение на функциите и предпазване от конфликт на интереси на всички нива, включително на ниво Управителен съвет, висш мениджмънт, както на ниво клиенти и акционери.

За осъществяване на адекватно управление на рисковете в Банката са създадени и постоянно действат следните органи на управление (в съответствие с Насоки относно вътрешното управление съгласно Директива 2013/36/ЕС (EBA/GL/2021/05), прилагат се от 31.12.2021 г., които са свързани с процесите по предоставяне, наблюдение, оценка/измерване и контрол на риска и чиито решения влияят на нивото на риска:

Надзорният съвет на Инвестбанк АД одобрява и извършва периодичен преглед на приетите стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които Банката е изложена или може да бъде изложена, включително рискове, породени от макроикономическата среда.

Управителният съвет участва активно и гарантира разпределението на достатъчно ресурси за управлението на всички съществени рискове по Регламент (ЕС) № 575/2013, включително за процесите по оценяване на активите, както и използването на външни кредитни рейтинги и вътрешни модели, свързани с тези рискове.

Изпълнителните директори - организират работата по цялостното провеждане на приетата стратегия и осъществяват пряк контрол по спазването на приетите лимити за дейностите, за които отговарят; вземат решения за кадрово, материално-техническо, процедурно-методическо, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска в Банката; създават оптимални условия за повишаване квалификацията на служителите.

Съвета по управление на риска възлага изготвянето и приема Стратегия за управление на риска и Политиката за управление на риска. Извършва текущ контрол на капиталовата адекватност на Банката и осъществява стриктен надзор при прилагането на Политиката за оценка на финансови инструменти, посредством установените принципи за отчитане на финансовите активи, в съответствие с МСФО 9. Извършва периодичен преглед на рисковите експозиции и размера на формираните провизии в съответствие с методологичната рамка за признаване на загуби по кредитни експозиции. Предлага решения свързани с управление качеството на рисковите експозиции, а в случай на констатирани отклонения или нарушения на утвърдените лимити предлага конкретни мерки за отстраняването им.

Комитет по управление на активите и пасивите е колективен, постоянно действащ орган, подпомагащ работата на Управителния съвет. Отговаря за управлението и упражнява контрол на ликвидността, съгласно действащите, регулаторни и вътрешни политики и правила за управление на ликвидността в Инвестбанк АД и извършва постоянен анализ на ликвидната позиция с цел навременно идентифициране на евентуална ликвидна криза, оптимизиране структурата на активите и пасивите, както и изготвяне на планове и мерки за преодоляване на евентуални кризисни тенденции с цел гарантиране платежоспособността на Банката при разумно балансиране на риск и доходност. Одобрява промени в Тарифата за условията, лихвите, таксите и комисионите на Банката и лихвената политика, в т.ч. лихвени условия по депозитни, разплащателни и кредитни продукти.

Функцията на Вътрешен одит, който се отчита пряко на Надзорния съвет, допълва структурата за управление на риска, изпълнявайки ролята на независимо контролно ниво, фокусирайки се върху ефективността на структурата на управление на риска и контролната среда. Одитният комитет е специализиран наблюдаващ орган, който осъществява своята дейност от името на акционерите, независимо от Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката. Избира се и се отчита пред Общото събрание на акционерите и изпълнява функциите си в съответствие с нормативните изисквания. Неговата основна роля е да наблюдава обективността на процеса на финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, включително практиките, свързани с вътрешния одит и управлението на риска, както и ефективността на независимия финансов одит и процедурите, създадени от управляващите Банката за защита интересите на акционерите.

Политика за управление на риска

Политиката за управление на риска в Инвестбанк АД урежда основната рамка на дейността по управление на риска и е съобразена с действащите регулаторни и законови изисквания, като има за цел постигане на оптимално съотношение "възвръщаемост/риск" и съхраняване на акционерния капитал. Банката следва единна и последователна политика за управление на рисковете, която е съобразена с нейния размер и съответства на одобрената стратегия за развитие с оглед изпълнение на заложените в бизнес плана цели. Стратегията на Банката за управление на риска по своята същност представлява инструмент на висшия мениджмънт, който осигурява контрола, наблюдението и ограничаването на рисковете, присъщи за обичайната банкова дейност, за да се гарантира адекватно управление спрямо целите на Банката. Управлението на риска е процес, при който се изследва, анализира и проследява развитието на съществуващите рискове, с цел тяхното избягване или да се намали негативния ефект при евентуалното им настъпване.

Политиката на Инвестбанк АД за управление на риска има за цел да идентифицира, анализира, измерва и контролира рисковете, на които е изложена Банката. Базира се на основните принципи за Ефективен банков надзор на Базелския комитет по банков надзор, нормативните изисквания на БНБ, както и вътрешнобанковата нормативна уредба. Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на рисковете и ограничаване на негативното им проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи – политика, правила и процедури, които се приемат от УС и одобряват от НС на Инвестбанк АД и подлежат на редовен преглед, за да отразяват промените в нормативната уредба, пазарните условия, предлаганите продукти и услуги и т.н. В тях се конкретизират процедурите по общия процес на управление на риска:

- идентифициране (установяване) на риска (по видове риск и/или бизнес звена);
- измерване на риска – количествено спрямо необходим капитал или заложен прагове;

- управление на риска (рисков толеранс) - система от лимити, предгранични прагове и адекватност на процесите по управление на капиталовата позиция;
- наблюдение и контрол на риска – централизиран подход за наблюдение на заложен лимити и/или избрани ключови показатели и съотношения;
- докладване на риска – посредством ежедневни, седмични, месечни и тримесечни отчети, свързани с проявлението на рисковете.

Принципи и цели при управлението на поеманите от Банката рискове

- прилагане на ясно дефинирани правила и процеси за вземане на решения при поемането на риск и стриктно прилагане на принципа на „четирите очи“;
- управлението на риска е напълно независимо от стопанските дейности на Банката, както във функционално, така и в организационно отношение;
- основата на управлението на най-съществените за Инвестбанк АД риск - кредитния е анализът на рисковия профил на клиентите, което дава възможност на Банката предварително да селектира своите клиенти;
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск с помощта на използването на определени величини за рисков толеранс /лимити/;
- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск, прилагане на ясно дефинирани величини за рискова толерантност /лимити/;
- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.

Инвестбанк АД е изложена на следните видове риск, които са в резултат от нейните операции с финансови инструменти:

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

Различните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, съгласно вътрешната нормативна уредба за управление на риска и действащото законодателство на Република България, като по този начин всички аспекти на риска са адекватно покрити, наблюдавани и контролирани.

Управлението на кредитния риск - цели запазване на акционерния капитал и постигане на релевантна на рисковия профил възвращаемост, като се базира на приетата кредитна политика, правила за компетенции и организация на работните процеси по кредитни сделки, правила за управление на риск от концентрация, система за наблюдение на кредитния риск и лимитна рамка, политика за обезпеченията, а също така правила и процедури за управление и събиране на проблемни и съдебни вземания и правила за мониторинг. Кредитния процес в Банката е базиран на разделение на отговорностите между бизнес процеса и функциите по управление на кредитния риск. За намаляване на риска Банката изисква предоставянето на обезпечения и прилага съответни техники за редуциране на риска и се придържа към одобрените лимити, свързани с кредитния риск. Кредитната дейност на Банката е подчинена на съответни правила и процедури, одобрени от съответните компетентни органи, които осигуряват покриване, наблюдение и контрол на всички аспекти на кредитния риск. Банката подкрепя всички икономически сектори в България, но с цел диверсификация на риска кредитната експозиция към който и да било икономически сектор/отрасъл не може да надвишава определеният лимит/процент от общата експозиция на корпоративния сегмент (като това не включва портфейла от корпоративни ценни книжи), което е надлежно дефинирано в „Лимитна рамка“ към Правилата за риск от концентрация.

Основни принципи, от които се ръководи в дейността си Инвестбанк АД:

- създаване и прилагане на стриктни процедури при кредитиране;
- поддържане на адекватна кредитна администрация;

- непрекъснат процес на мониторинг, измерване и контрол на кредитния риск.

Поради рисковата същност на кредитната дейност в Банката са разработени процедури за текущ анализ и наблюдение на качеството на кредитните експозиции. За поддържане на кредитния риск в приемливи граници, както и за осигуряване на балансирано проявление на риск, доходност, загуби от обезценки и ликвидност е разработена и се прилага Система от лимити, дефинираща гранични прагове по размер, продукти (в ритейл сегмента), по икономически отрасли (в корпоративния сегмент) или избран рисков индикатор. За оценка на кредитния риск се прилагат модели за оценка кредитоспособността на физически лица (скоринг система) и юридически лица (рейтинг система) посредством определяне на вътрешен рейтинг на кредитополучателите.

Основни принципи при управление на кредитния риск в Инвестбанк АД:

- поемане на кредитен риск (включително всяко удължаване или съществена промяна в срокове, обезпечения или клаузи, водещи до увеличаване на кредитния риск), изискват одобрение от съответните лица/органи с делегирани правомощия за вземане на кредитни решения;
- двоен контрол (принцип на „четирите очи“) се прилага при одобряване на всички кредитни сделки без изключение. Това става чрез одобрение от бизнес звеното и от риск звеното;
- „Никакъв риск без лимит“ - сключването на нова сделка без одобрен лимит не е разрешено;
- поемане на кредитен риск само в рамките на определените лимити;
- кредитните решения винаги се базират на кредитни предложения / искания;
- недопускане одобрение на кредитен лимит без скоринг/рейтинг;
- непрекъснато управление на кредитните рискове и периодично / минимум ежегодно/ преразглеждане на кредитните лимити и рейтинги на кредитополучателите;

Управление на ликвидния риск – основната цел при управлението е да се гарантира, че Банката може да посреща своевременно изискуемите задължения (поети ангажменти), на разумна цена и с минимален риск. Управлението на ликвидния риск се основава на дефиниране и наблюдение на съотношенията за финансиране, падежни несъответствия, състав и размер на ликвидни буфери, вътрешно ценообразуване, включително с отразяване на преки и непреки разходи свързани с ликвидността и на анализ на резултатите от провежданите тримесечни ликвидни стрес тестове и коефициенти за ликвидност съгласно Регламент 575 (LCR & NSFR). Разумното управление на ликвидния риск и подходящият контрол се важни елементи за ефективното управление на Банката. Основна цел на Банката е да поддържа стабилна ликвидна позиция и да бъде в състояние да поема всички свои задължения на разумна цена, дори и при неблагоприятни пазарни условия. За да се гарантира, че Инвестбанк може да обслужва задълженията си и да се рефинансира по всяко време се поддържа достъп до ликвидност по всяко време (LDR-ликвиден потенциал). Ликвидният потенциал определя количествено размера и срока за възможно набиране на ликвидни средства, като по този начин измерва способността на Банката за покриване на традиционен ликвиден риск. Фокусът на управлението на ликвидния риск е върху предпазване от недостиг на ликвидност. В случай на недостиг, ликвидността има приоритет пред доходността в йерархията на целите. Допълнителна цел е поддържане по всяко време на изискуемите надзорни коефициенти за ликвидност. В Банката е разработен и одобрен от УС / НС „План за възстановяване“ (на основание Закона за кредитните институции, на чл.6 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и чл.25 от Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките), който анализира влиянието на неблагоприятни събития, които силно могат да засегнат финансовото състояние на Банката, включително кризи, имащи отражение върху целия финансов пазар или върху Банката, и/или корпоративната структура, към която принадлежи. Този план определя източниците на ликвидни средства и последователността от действия, които трябва да бъдат следвани, отбелязва факторите, които влияят върху ликвидността на Банката и посочва функциите на всички ръководители и служители, включени в процеса на използване/привличане на ликвидност в ситуация на ликвидна криза и подлежи на регулярен преглед и актуализация.

Комитетът по управление на активите и пасивите (КУАП) е основният отговорен орган с правомощия да имплементира стратегическото управление на активите и пасивите с цел ефективно управление на ликвидния риск на Банката, както и да подсури редовно навременно посрещане на текущите и бъдещите задължения както при нормална обстановка, така и в кризисни ситуации. КУАП регулярно разглежда ликвидните активи и буфери, източници и консуматори на ликвидност и ликвидни прогнози, депозитната база и външното финансиране, цената на ресурса, както и местния и международните пазари и макроикономическите прогнози. Освен това в неговите правомощия е да взема всички необходими решения относно лихвената политика, ликвидността, управлението на активите и пасивите, както и да определя целевите параметри на потенциални външни финансиания.

Измерването на ликвидния риск включва оценка на риска при нормални пазарни условия и в условия на стрес. Резултатите от провежданите стрес сценарии играят важна роля при развитието на плановете за действие при ликвидна криза и анализират адекватността на ликвидността на Банката за посрещане на кризисни ситуации (напр. при значителен отлив на депозити) и оценяват наличния ликвиден буфер. При изготвянето на стрес-тест сценариите Банката прилага консервативен подход при допусканията, като взема под внимание не само историческите събития, но и хипотези, базирани на експертна оценка с фактори, отразяващи и бъдещи пазарни дадености, както и с идиосинкратични такива. През 2024 г. беше допълнена методологията за оценка на ликвидния риск чрез стресиране на паричните потоци, като бяха въведени допълнителни сценарии – пазарен шок и комбиниран сценарий. Ефектите от прилаганите стресове са в основата на анализ за обективната оценка на ликвидната позиция посредством изменението на показателя LCR (liquidity coverage ratio), както и финансовите ефекти от прилаганите шокове. Резултатите се представят на ръководството на Банката и са част от цялостната стратегия за управление на ликвидността.

Управление на пазарния риск – вътрешните правила определят основните принципи в процеса по управление на риска и обхващат:

- цели и принципи на управлението на пазарния риск;
- подходи за идентифициране, измерване, анализ, минимизиране, определяне на приемливи нива/лимита за пазарния риск, мониторинг и контрол;
- разпределение на отговорностите между звената и органите в Банката при управлението на пазарния риск;
- осигуряване на информационна безопасност, отчетна и друга информация във връзка с управлението на пазарния риск;
- ред за осъществяване на мониторинг и контрол при управление на пазарния риск;
- оповестяване на информация по управление на пазарния риск.

Основна цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поеманите от Банката рискове на ниво, което е в съответствие със стратегическите цели/план на Банката, осигуряване на максимална сигурност на активите при минимизиране на възможните загуби, спазвайки принципа за максимална и навременна информираност на мениджмънта при управление и постигане на стратегическите цели/план на Инвестбанк АД.

Оперативното управление на пазарния риск се осъществява от Комитет по управление на активите и пасивите (КУАП), който провежда приетата от Банката политика. За управление и ограничаване нивото на пазарния риск в Банката се прилага система от приемливи нива/лимита, която се приема от КУАП и се утвърждава от УС на Инвестбанк АД. Системата за разпределяне на отговорностите и вземане на решения обезпечават управлението на пазарния риск, като му осигурява нужната гъвкавост в съчетание с яснота на отговорностите във всички нива на управление в Банката. Основна задача на системата за мониторинг на пазарния риск е постигането на достатъчно бърза и адекватна реакция от страна на Банката при външни и вътрешни изменения и колебания на финансовите пазари, с цел минимизиране на загубите / предотвратяване на потенциални такива и постигане на оптимална доходност от операции с финансови инструменти при запазване на установеното ниво на риска. Контролът по спазването на установените правила и процедури по управление на пазарния риск се осъществява в рамките на изградената в Банката система за вътрешен контрол и се основава на принципите за всестранност на вътрешния контрол и обхващане с контролни процедури на всички нива в организационната структура на Банката. Минимизирането на пазарния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване на вероятността от настъпване на събития или обстоятелства, които биха довели до загуби от пазарен риск и/или намаляване размера на потенциалната загуба. За измерване нивото на пазарния риск на портфейл от ценни книжа, Банката използва основно показателя Стойност под Риск (VaR) чрез системата PMS.

Банката е изложена на следните основни видове пазарен риск: лихвен риск; валутен риск; ценови риск (риск от промени в цената на капиталовите инструменти). Измерване нивото на пазарния риск е съсредоточено върху основните подкласове на този риск (лихвен, ценови и валутен риск) и компонентите на пазарните променливи, оказващи влияние върху тях от една страна и взаимната им корелация от друга страна.

Лихвененият риск е текущият или потенциален риск за дохода и капитала, произтичащ от промяна в посока волатилността на лихвените проценти/лихвените деривати, формата на кривата на доходност и спреда между лихвените проценти. Основният вътрешен инструмент, използван за измерване, наблюдение, докладване и управление на експозицията на Банката към лихвен риск е „Отчетът за лихвения GAP“, който е базиран на

изискванията на Насоките на ЕБО (ЕВА/GL/2022/14 " Насоки, издадени въз основа на член 84, параграф 6 от Директива 2013/36/ЕС за определяне на критерии за установяването, оценката, управлението и редуцирането на рисковете, произтичащи от потенциални промени в лихвени проценти и за оценката и наблюдението на риска от кредитния спред на дейностите на институциите извън търговския портфейл", като се извършват регулярни стрес-тестове, за да бъде оценено влиянието на потенциалните лихвени промени върху печалбата на Банката и нейната икономическа стойност.

Валутен риск е текущият или потенциален риск за доходите и капитала, произтичащ от неблагоприятни движения в спот и форуърд обменните курсове в банковия и търговския портфейли. Откритите валутни позиции на Банката се наблюдават на ежедневна база. Инвестбанк АД изчислява капиталово изискване за валутен риск, произтичащ от позициите в банковия и търговския портфейл по стандартизирания подход, описан в Глава Трета (в съответствие с членове 351-354) на Регламент (ЕС) 575/2013. С оглед ограничаване на риска и с цел съхранение на капитала, Банката определя лимит за обща нетна открити валутна позиция, който да не превишава $\pm 2\%$ от собствения ѝ капитал.

Ценови риск – риск от загуба, като следствие от неблагоприятно изменение в пазарните цени на ценни книжа и производни финансови инструменти под влияние на фактори, свързани както с общи колебания в пазарните цени на финансовите инструменти така и с емитентите на книжата и инструментите. Измерването на ценовия риск се извършва съобразно валутната деноминация на ценните книжа и инструментите.

Управление на операционния риск – това е рискът от загуба в резултат на неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, както и на външни събития. Операционният риск включва и правен риск. Изградена система от вътрешните правила регламентират принципите, методите и организацията на дейностите, които осигуряват ефективното управление на операционния риск в Инвестбанк АД. Основният фокус е насочен към своевременното разпознаване на операционните рискове, а последиците смекчени, както и предотвратяване на тяхното повтаряне в бъдеще, като същевременно се увеличи процента на доброволно отчитане на възникналите събития, свързани с операционен риск. Специализиран вътрешен орган на Банката в областта на управлението и контрола на операционния риск е „Съвет за управление на риска“.

Процесът на управление на операционния риск включва едновременното действие на следните основни компоненти:

- методи и средства, служещи за идентифициране и управление на операционните рискове;
- механизми за ограничаване, елиминиране и превенция на идентифицирани операционни рискове и загуби;
- мрежата за управление на операционния риск с ясно дефинирани задачи за управление на риска и структура на отговорност;
- доклади за операционен риск, осигуряващи информация за ръководството, акционерите и надзорния орган;

Управителният съвет определя рамката за управление на риска, периодично я преразглежда и променя, съобразно с промените в рисковия ѝ профил.

➤ (а) Кредитен риск

Същност на кредитния риск – това е потенциалния риск за приходите и капитала, породен от невъзможността насрещната страна в една финансова сделка да изпълни своите договорни задължения навреме и в пълен обем. По-значимите подвидове риск са:

- ✓ Контрагентен риск – невъзможност или нежелание на клиента / контрагента да изплати своите задължения в пълен обем към Банката на договорената дата;
- ✓ Риск от концентрация – следствие от не добра диверсификация на портфейлите по сектори, отрасли, размери или други рискови индикатори. Следствие от наличие на големи експозиции към свързани лица или група контрагенти със сходни характеристики, чиято вероятност от неизпълнение е произтича от общи фактори – сектор, пазар, доставчици, клиенти и др. За ограничаване на тази подкатегория на кредитния риск Инвестбанк АД е въвела система от лимити с дефинирани предгранични и гранични стойности, които контролират концентрациите, а ежемесечна информация се представя на УС на Банката.
- ✓ Сетълментен риск – това е рискът трета страна да не е в състояние да изпълни задълженията си на договорената дата или извърши плащането на по-късна от тази дата, поради причини различни от фалит;

- ✓ Риск от обезпечение – произтича от вида на приетото обезпечение, степента на ликвидност, променливостта на стойността му и осъществявания контрол върху него. За минимизиране на рисковете са разписани вътрешни правила за оценка, преглед и актуализация на пазарните цени и застраховане на приетите активи.

Възникване на кредитния риск - при осъществяването на кредитна и инвестиционна дейност, при които се формират действителни, евентуални или бъдещи вземания по отношение на бизнес-партньори, кредитополучатели или длъжници.

Таблицата по-долу дава информация за експозицията към кредитен риск:

Максималната експозиция към кредитен риск	Кредити и вземания от други клиенти вкл. нетна инвестиция във финансов лизинг		Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка		Инвестиции в ценни книги, отчитани по справедлива стойност		Задбалансови ангажименти	
	31 дек 2024	31 дек 2023	31 дек 2024	31 дек 2023	31 дек 2024	31 дек 2023	31 дек 2024	31 дек 2023
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	1 886 411	1 405 721	478 848	725 202	61 898	39 249	138 843	98 718
<i>Условни ангажименти</i>	234 512	-	-	-	-	-	-	-
Общо:	2 120 923	1 405 721	478 848	725 202	61 898	39 249	138 843	98 718

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена Банката и обхваща 92,7% (за 2023 г.: 93,5%) от общия размер на рисковите експозиции (РПЕ) към 31.12.2024 г. Основният обем на контрагентен кредитен риск възниква с бизнес клиенти на Банката, докато обема на контрагентния риск от операции с банкови и небанкови финансови институции е сравнително ограничен.

Измерване на кредитния риск

Кредитният риск се измерва чрез определяне кредитоспособността на контрагентите въз основа на финансови количествени и качествени показатели от анализатори на кредитния риск, разполагащи с необходимата професионална квалификация и опит по оценка и измерване на кредитния риск.

От 01.01.2018 г. Инвестбанк АД отчита финансовите си активи в съответствие с изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 9 - Финансови инструменти (Регламент (ЕС) 2016 / 2067 на Европейската комисия). Рисковите експозиции се оценяват при тяхното възникване, а провизирането се базира на модел на очаквани кредитни загуби и е насочено към бъдещето, за разлика от МСС 39 - Финансови инструменти, където признаването и оценяването се основаваше на модел на понесени загуби.

Първоначално признаване – Банката представя в своя отчет за финансовото състояние финансов актив, когато стане страна по договорните условия на този инструмент. При първоначалното признаване дирекция „Ликвидност и инвестиционни услуги“ класифицира инвестициите в дългови или капиталови финансови инструменти (облигации и акции), а дирекции „Контрол на риска“, „Управление на кредитния риск“ и „Маркетинг, реклама, продажби и PR“ за кредити и вземания въз основа на две условия:

- избраният от Банката бизнес модел (подход) за управление на финансовия актив.
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансовият актив се оценява по амортизирана стойност, ако инструмента се държи до падеж с цел получаване на договорените парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата – установява се чрез тест на паричните потоци (SPPI test). За да изпълняват теста, паричните потоци трябва да включват стойността на парите във времето (възнаграждение само за изминалото време), надбавка за кредитен и / или ликвиден риск, надбавка за покриване на разходи и марж на печалба. Продажба на активи, държани с цел събиране на договорните парични потоци, извършена с цел управление на риска от кредитна концентрация, без да е налице увеличаване на кредитния риск, са съвместими с бизнес модела, ако продажбите са редки, а тяхната стойност не е значителна.

Финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако целта на бизнес модела е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи. Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. Целта на този бизнес модел е управление на ежедневните нужди от ликвидност, както и поддържане на доходност от лихви. При този бизнес модел се очаква по-често и с по-висока стойност да бъдат реализирани продажби на финансови активи.

Финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако не се държи в рамките на предходно описаните два бизнес модела. Очаква се активна дейност по покупко-продажба на активи от този портфейл. Управлението на финансовия инструмент е с цел реализиране на парични потоци от продажба на активите, а не от събиране на договорните парични потоци.

Инвестбанк АД оценява финансовите си активи (инвестиции в капиталови инструменти) по справедлива стойност. При инвестициите, които са държани за търгуване печалбата или загубата от промяната в справедливата стойност се признава в отчета за печалбите или загубите (ОПР), а всички останали инвестиции в капиталови инструменти представя в друг всеобхватен доход (ДВД).

Подход за обезценка на финансови активи - Инвестбанк АД използва общия, тристепенен подход за обезценка, който отразява промяната в кредитното качество на финансовите инструменти от първоначалното му признаване. Размерът на очакваните кредитни загуби, признати като коректив за обезценка, зависи от кредитния риск на инструмента при първоначалното му признаване и от промяната в кредитния риск през следващите отчетни периоди.

Всички финансови активи се категоризират в три фази (етапа), отчитащи влошаването на кредитния риск, като за всеки етап са предвидени специфични изисквания, съгласно които на всяка отчетна дата се преценява в коя фаза се отнася съответния актив. При определяне на размера на кредитните загуби се отчита стойността на парите във времето, посредством използване на ефективния лихвен процент, определен при първоначалното признаване на инструмента.

В Инвестбанк АД е внедрена система за оценка кредитоспособността на клиентите, включваща Скоринг система за физически лица и Рейтинг система за юридически лица. В допълнение е разработена подсистема за оценка на кредитния риск и очаквани кредитни загуби в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти.

Оценката на кредитния риск за юридически лица се получава въз основа на набор от показатели, обособени в три основни групи (финансов риск, бизнес риск и общ риск), участващи с различно тегло в общата крайна оценка, която формира рейтинга на клиента. Прилаганата от Банката скала е 7+1 степенна в съответствие с Регламент 575/2013. Оценката на кредитния риск за физически лица, представлява оценка на клиента, изготвена на база рисков профил и съответствие на кредитната сделка със стандартните продуктови параметри. За определяне на риска и за изготвяне на профил на клиента се прилага набор от критерии, всеки от който има цифрова оценка, като сборът им формира общата оценка на клиента.

През първото тримесечие на 2022 г. Банката надгради прилаганата методология за оценка на кредитните загуби в съответствие с МСФО 9 като въведе модела „Point in Time“. Всички изчисления и анализи включват очакванията за бъдещото развитие на макроикономическия контекст. Въз основа на избрани макро индикатори, които са наблюдавани и прогнозирани се разработени и калибрирани прогнозни модели за двата анализирани портфейла (corporate и retail), за които се изготвят три макро сценария – Оптимистичен, Базов и Консервативен и се калкулират Point-in-Time (PIT) мултипликатори за 4 периода (отделни за двата портфейла), въз основа на които се начисляват обезценки по кредитните експозиции. Ежегодно или при необходимост и по-често се извършва на преглед и промяна на индикаторите в модела на база актуални макроикономически прогнози.

Разработените и действащи вътрешни правила и процедури за организация на различните видове дейности, дефинираните в тях отговорности, правомощия, контролни и обезпечителни механизми гарантират минимизиране на рисковете, съпровождащи банковата дейност. Поемането на кредитен риск става на база централизиран подход въз основа на кредитни предложения и становища при одобряването на всяка една сделка. Сумите представени в таблицата по-долу (кредити и аванси на клиенти отчитани по амортизирана стойност), представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на финансовите отчети, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения.

Структура на кредитния портфейл, без сделки по финансов лизинг

В хиляди лева	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Индивидуално обезценени						
Фаза 3	54 558	71 510	19 386	23 432	35 172	48 078
Общо индивид. обезценени	54 558	71 510	18 386	23 432	35 172	48 078
Колективно обезценени						
Фаза 1	792 942	505 468	3 373	1 278	789 569	504 190
Фаза 2	473	396	3	1	470	395
Общо колективно обезценени	793 415	505 864	3 376	1 279	790 039	504 585
Просрочени, но не обезценени						
Фаза 1	169 126	11 644	-	-	169 126	11 644
Фаза 2	13 856	39 979	-	-	13 856	39 979
Общо просрочени, необезценени	182 982	51 623	-	-	182 982	51 623
Необезценени индивидуално						
Фаза 1	874 652	799 234	-	-	874 652	799 234
Фаза 2	204	86	-	-	204	86
Общо необезценени индивидуално	874 856	799 320	-	-	874 856	799 320
Общо	1 905 811	1 428 317	22 762	24 711	1 883 049	1 403 606

Структура на сделки по финансов лизинг

В хиляди лева	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Индивидуално обезценени						
Фаза 3	491	723	-	-	491	723
Общо индивид. обезценени	491	723	-	-	491	723
Колективно обезценени						
Фаза 1	30				30	
Общо колективни обезценени	30				30	
Просрочени, но не обезценени						
Фаза 1	-	-	-	-	-	-
Общо просрочени, необезценени	-	-	-	-	-	-
Необезценени индивидуално						
Фаза 1	2 841	1 392	-	-	2 841	1 392
Общо необезценени индивидуално	2 841	1 392	-	-	2 841	1 392
Общо	3 362	2 115	-	-	3 362	2 115

Представената по-долу таблица показва брутния размер на кредити и аванси на клиенти, предоставени по вид на обезпеченията:

Видове обезпечения по кредити и лизинг

Вид обезпечение	Класифицирани експозиции		Редовни и необезпечени	
	2024	2023	2024	2023
Ипотeka	30 206	31 982	175 554	113 843
Парични депозити и ДЦК	199 312	79 679	1 065 283	875 454
Други обезпечения*	6 456	6 607	325 452	258 714
Необезпечени	2 058	5 587	104 855	58 565
Общо	238 032	123 855	1 671 144	1 306 576

* Застраховки с БАЕЗ, залог на вземания, залог на активи и поръчителства.

Таблицата по-долу представя *Справедливите стойности на обезпеченията предоставени на Банката, разпределени по групи рискови експозиции:*

	2024	2023
Индивидуално обезпечени		
Приемливо обезпечение	102 266	110 103
Друго обезпечение	246 780	263 300
Колективно обезпечени		
Приемливо обезпечение	291 479	396 346
Друго обезпечение	2 127 321	2 686 487
Просрочени, но необезпечени		
Приемливо обезпечение	267 878	91 448
Друго обезпечение	745 500	724 514
Необезпечени индивидуално /Редовни/		
Приемливо обезпечение	1 689 102	1 279 492
Друго обезпечение	5 907 626	4 301 284

Жилищно ипотечно кредитиране

Следващата таблица представя кредитните експозиции от жилищни и ипотечни кредити към физически лица в зависимост от коефициента Loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредита към пазарната стойност на обезпечението. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиване и реализация на обезпечението.

<i>В хиляди лева</i>	31 дек 2024	31 дек 2023
Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност		
LTV ≤ 50 %	91 038	70 968
50 % < LTV ≤ 70 %	4 573	1 567
70 % < LTV ≤ 90 %	305	156
90 % < LTV ≤ 100 %	320	789
100 % > LTV	443	240
Общо	96 679	73 720

В таблицата по-долу е представена концентрацията по икономически сектори (без физически лица по жилищни ипотечни и потребителски кредити):

Икономически отрасъл по КИД	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	кредитна експозиция	относителен дял	кредитна експозиция	относителен дял
Селско, горско и рибно стопанство	5 468	0,31%	498	0,04%
Добивна промишленост	1 034	0,06%	13	0,00%
Преработваща промишленост	45 958	2,58%	26 428	1,99%
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	54 164	3,04%	31 044	2,34%
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	28 268	1,59%	22 312	1,68%
Строителство	6 758	0,38%	7 969	0,60%
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	280	0,02%	280	0,02%
Транспорт; складиране и пощи	172 049	9,66%	105 896	7,97%
Хотелиерство и ресторантьорство	141 961	7,97%	95 100	7,16%
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	282 156	15,83%	174 333	13,12%
Финансови и застрахователни дейности	43 884	2,46%	14 818	1,12%
Операции с недвижими имоти	95 496	5,36%	76 304	5,74%
Професионални дейности и научни изследвания	206 901	11,61%	165 424	12,45%
Административни и спомагателни дейности	42 671	2,39%	42 714	3,21%
Държавно управление	81 088	4,55%	56 339	4,24%
Образование	256 525	14,40%	237 983	17,91%
Хуманно здравеопазване и социална работа	192 548	10,80%	169 567	12,76%
Култура спорт и развлечения	85 865	4,82%	59 544	4,48%
Други дейности	38 661	2,17%	42 083	3,17%
Общо за Банката	1 781 735	100,00%	1 328 649	100,00%

За ограничаване на концентрационния риск са въведени вътрешни лимити по отрасли. В случай на достигнати или превишени рискови прагове се ограничава одобрението на нови кредитни лимити. Изключение се допускат единствено след одобрение на УС. За да предотврати превишаване на действащите лимити, Банката контролира усвояването посредством ясно дефиниран процес, включващ ежемесечен контрол и мониторинг на отрасловите лимити. Докладът се внася в Съвета по управление на риска (СУР), като информацията за свободния лимит се изпраща до Бизнес звената. През 2024 г. по отделните отрасли бяха въведени лимитни коридори предоставящи информация за намеренията на Банката за кредитиране в конкретни отрасли във връзка с ESG (екологична, социална и управленска) стратегията на институцията.

Изпълнението на Чл. 45 от Закона за кредитните институции, във връзка с чл. 392 от Регламент (ЕС) № 575/2013 задължава Банката да съблюдава законовите ограничения във връзка с вземане на решения за големи експозиции (експозиции равни или надвишаващи 10% от капиталовата база на Банката), формирани към едно лице или икономически свързани лица. Бизнес и Риск звената, участващи в предлагането и одобрението на експозиции, са отговорни да контролират спазването на законовите ограничения във връзка с големите експозиции, тяхното формиране и отчетност.

Банката внимателно следи и управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от ДЦК е много добро. През 2024 г. Портфейлът от ДЦК е добре диверсифициран както като матуриретна структура, така и регионално. Преобладаващата част от емитентите са централни правителства на страни от ЕС.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла по страни към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.

В хил. лева	България	Ирландия	Словения	Полша	Финландия	Кипър	САЩ	Общо
31 дек 2024								
Търговски портфейл *	40 247	-	-	-	-	7 288	-	47 535
Инвестиционен портфейл	488 702	13 514	12 287	36 424	3 675	9 672	-	564 274
-по амортизирана стойност	6 968	-	-	-	-	-	7 395	14 363
-по справедлива стойност								
Общо	535 917	13 514	12 287	36 424	3 675	16 960	7 395	626 172
31 дек 2023								
Търговски портфейл *	16 203	-	-	-	-	7 091	-	23 294
Инвестиционен портфейл	397 968	13 688	12 441	36 996	3 667	9 455	-	474 215
-по амортизирана стойност	10 161	-	-	-	-	-	5 794	15 955
-по справедлива стойност								
Общо	424 332	13 688	12 441	36 996	3 667	16 546	5 794	513 464

*С въвеждане на МСФО 9 от 01.01.2018 г. търговския портфейл е преименуван на портфейл по справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL)

В таблиците по-долу са посочени активите в търговски портфейл (FVTPL - през печалбата или загубата) и инвестициите на Банката по матурирет и страна на регистрацията на емитента.

Матуриретна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2024 г. (по остатъчен матурирет):	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матурирет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата							
Корпоративни капиталови инструменти							
България	-	-	-	-	40 247	-	40 247
Кипър	-	-	-	7 288	-	-	7 288
Общо	-	-	-	7 288	40 247	-	47 535
Корпоративни капиталови инструменти							
България	-	-	-	-	6 968	-	6 968
САЩ	-	-	-	-	7 395	-	7 395
Корпоративни дългови инструменти							
България	-	-	-	-	-	-	-
Общо	-	-	-	-	14 363	-	14 363
Общо финансови активи	-	-	-	7 288	54 610	-	61 898

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2023 г. (по остатъчен матуритет): В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матури- тет	Общо
Финансови активи , отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата							
Корпоративни капиталови инструменти							
България		-	-	-	5 095	11 108	16 203
Кипър	7 091	-	-	-	-	-	7 091
Общо	7 091	-	-	-	5 095	11 108	23 294
Корпоративни капиталови инструменти							
България	-	-	-	-	10 161	-	10 161
САЩ	-	-	-	-	5 794	-	5 794
Корпоративни дългови инструменти							
България	-	-	-	-	-	-	-
Общо	-	-	-	-	15 955	-	15 955
Общо финансови активи	7 091	-	-	-	21 050	11 108	39 249

Инструменти за ограничаване на кредитния риск

Политиката на Инвестбанк АД по управление на кредитния риск изисква поемането на кредитен риск с контрагенти, чийто паричен поток е достатъчен за своевременното и пълно обслужване на поетите парични задължения. С цел ограничаване на риска от възможна ограничена или непълна платежоспособност Банката изисква от него предоставянето на подходящи обезпечения. Тези обезпечения могат да бъдат под формата на материални активи или платежни задължения, поети от трети лица, които ограничават риска от неизпълнение на платежните задължения. На практика, обезпеченията са алтернативен източник на средства за покриване на платежните задължения в случай на тяхното неизпълнение. Наличието на обезпечение обаче не означава освобождаване от задължението за анализ и оценка на платежоспособността на контрагентите на Банката, т.е. на способността им със средства от реализирания доход да изпълняват навреме своите платежни задължения.

Приеманите обезпечения са следните две категории:

- финансови и други обезпечения като паричен депозит, ценни книжа /акции и облигации/, материални активи като машини, съоръжения, транспортни средства, както и недвижимост, преотстъпени вещни права и т.н.;
- гаранции, предоставени от трети лица, като банкови гаранции, поръчителства, акредитиви, застрахователни договори, застраховки на експортни застрахователни агенции и т.н.

През 2023 г. моделът на институцията за калкулиране на обезценките по кредитните експозиции беше разширен и допълнен с методика отчитаща прогнозите за развитието на макроикономическата среда. Подбрани са подходящи макроикономически променливи, силно корелирани с историческите данни за представянето на портфейлите в различните бизнес сегменти. Генерираните вероятности от неизпълнение се коригират с коефициенти, свързани с прогнозираните стойности на тези променливи. Така се постига по-точна оценка и пълно изпълнение на изискванията на МСФО 9 за изчисляването на провизиите по кредитните експозиции. През декември 2024 г. с решение на УС бяха променени стойностите на мултипликаторите, отразяващи актуализираната макроикономическа прогноза за бизнес сегмент Корпоративни клиенти (изчислени въз основа на прогноза за БВП) и бизнес сегмент Банкиране на дребно (изчислени въз основа на прогноза за ниво на безработица) в съответствие с използвания Point in Time (PIT) трансформационен модел за изчисляване на обезценки по МСФО 9.

Допълнителна информация за кредитен риск и обезценка

Преглед на обезценката			
31.12.2024	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Общо текуща година
<i>Обезценка на финансови активи</i>	-	(24 991)	(24 991)
Дългови ценни книжа	-	(2 230)	(2 230)
Кредити и аванси	-	(22 761)	(22 761)
<i>Провизии</i>	-	175	175
Поети задължения и гаранции	-	175	175
<i>Обезценка на нефинансови активи</i>	-	1 214	1 214
Други	-	1 214	1 214

Преглед на обезценката			
31.12.2023	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Общо текуща година
<i>Обезценка на финансови активи</i>	-	(26 841)	(26 841)
Дългови ценни книжа	-	(2 129)	(2 129)
Кредити и аванси	-	(24 712)	(24 712)
<i>Провизии</i>	-	53	53
Поети задължения и гаранции	-	53	53
<i>Обезценка на нефинансови активи</i>	-	1 195	1 195
Други	-	1 195	1 195

Движение на коректива и
провизиите за кредитни загуби

31.12.2024	Начален баланс 01.01.2024	Намаление на коректива вследствие на отписвания	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на модифициране без преустановяване на признаването	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Баланс в края на периода
<i>Обезценка на финансови активи</i>						
Дългови ценни книжа	(5 371)	-	-	-	(5 884)	(11 255)
Кредити и аванси	(24 678)	11 095	-	1 374	(10 552)	(22 761)
<i>Провизии</i>						
Поети задължения и гаранции	53	-	8	-	114	175

**Движение на коректива и
провизиите за кредитни загуби**

31.12.2023	Начален баланс 01.01.2023	Намаление на коректива вследствие на отписвания	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на модифициране без преустановяване на признаването	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Баланс в края на периода
<i>Обезценка на финансови активи</i>						
Дългови ценни книжа	(4 542)	-	-	-	(1 399)	(5 941)
Кредити и аванси	(22 239)	2 055	-	(11 706)	7 178	(24 712)
<i>Провизии</i>						
Поети задължения и гаранции	24	-	2	-	27	53

Кредитна експозиция и обезпечение

	31.12.2024 Максимална кредитна експозиция	31.12.2023 Максимална кредитна експозиция
Капиталови инструменти	14 363	12 923
Дългови инструменти	611 809	489 433
Кредити и аванси	1 883 049	1 403 606
Неусвоени кредитни ангажименти	138 847	98 718
Финансови активи, държани за продажба	-	11 108
Общо	2 648 068	2 015 788

Държано обезпечение по кредитен регистър

	31.12.2024 Справедлива стойност на държаното обезпечение	31.12.2023 Справедлива стойност на държаното обезпечение
Финансови активи	11 377 952	9 852 974
Кредити и аванси	11 377 952	9 852 974

Получено за притежание обезпечение през периода

	31.12.2024	31.12.2023
Нетекущи активи, държани за продажба, придобити, вкл. прекласифицирани	4 172	21 827
Общо	4 172	21 827

Ограничаване на последствията произтичащи от Ковид-19 и кризата, свързана с международния военен конфликт

Инвестбанк АД взе активно участие по отделните програми за подпомагане на засегнатите от глобалната пандемия лица и фирми, вкл. облекчено разглеждане на предоговаряния на кредити на физически лица и на бизнес клиенти. След като постепенно намаляха и отшумяха негативните ефекти от пандемията възникна нова криза свързана с военния конфликт в Европа и Близкия изток. Инвестбанк АД извърши анализ на засегнатите кредитни експозиции, както по отношение на свързаност с участващите в конфликта страни, така и на дейностите сериозно повлияни от рязката промяна на относителните цени (особено на енергоносителите), който показаха че институцията е сравнително малко изложена на произтичащите от конфликтите рискове. Бяха редуцирани лимити към страни и контрагенти с наложени санкции, като се извършва наблюдение на клиентите, изложени на тези рискове.

Ефективно се проследява наличието на ранни предупредителни сигнали с цел навременна идентификация на вероятността кредитополучателите да изпаднат в неплатежоспособност чрез въведени правила за мониторинг на кредитни лимити, идентификация на влошени/проблемни експозиции.

➤ (б) Ликвиден риск

Управлението на ликвидността има за основна цел осигуряването на оптимална ликвидност при балансиране на входящите и изходящите парични потоци за гарантиране ежедневно изпълнение на задълженията на Банката. Управлението на ликвидността се извършва съобразно правилата и методиката за определяне и следене на ликвидните буфери.

Принципите и вътрешните правила са базирани на:

- Подходящо структуриране на бизнес портфейла;
- Осигуряване на стабилно финансиране;
- Балансиране на краткосрочния паричен оборот и поддържане на стабилна финансова позиция.

Управлението на ликвидния риск се подразделя на две функционални области: управление на ликвидността и контрол на ликвидния риск. Управлението на ликвидността се осъществява от оперативна и стратегическа гледна точка от дирекция "Ликвидност и инвестиционни услуги". Контролът на ликвидния риск се осъществява от дирекция „Контрол на риска“.

Ликвидният статус на Банката се визуализира посредством тристепенна цветова скала и предоставя обобщена картина за ликвидната позиция на Банката. По отношение на системата от лимити и индикаторите за ранно предупреждение, статусът обръща внимание на нарастващите ликвидни рискове във времето. Основни мерки, предотвратяващи влошаването на ликвидната позиция се вземат от дирекция Ликвидност и инвестиционни услуги.

- Нормална ситуация – зелено:

Всички ликвидни индикатори са в рамките на лимита и няма индикации за обстоятелства, застрашаващи ликвидната позиция на Банката.

- Рисква ситуация – жълто (ниво ранно предупреждение):

Платежоспособността на Банката или нейния достъп до необходимото финансиране не са директно застрашени, но определени рискови параметри или индикатори надвишават приемливите нива. Нарастащите разходи за рефинансиране или ликвиден недостиг включват риск от финансови загуби. Има нараснала опасност от възникване на извънредна ликвидна ситуация. Изискват се мерки за заздравяване на ликвидната позиция, съответно за елиминиране на по-нататъшно влошаване.

- Опасна ситуация – оранжево (ниво ликвидна криза):

Съществува значителен риск Банката да изпадне в неплатежоспособност или да няма възможност да привлече необходимия размер финансиране, което може да резултира в значителна финансова загуба чрез принудителна ликвидация или увеличени разходи за финансиране.

В сила влиза Плана за управление на ликвидността при неблагоприятни обстоятелства и сценарий „Ликвидна криза“. Следва да се вземат бързи мерки, ефективно и в кратък срок за подобряване на ликвидната позиция, подкрепена с уместна комуникационна политика. Осигуряването на необходимата ликвидност и намаляването на рисковете имат приоритет пред аспектите за доходност.

- Извънредна ситуация – червено:

Лимитен статус, който може да бъде достигнат само с ръчна промяна на лимитното ниво. Платежоспособността на Банката е директно застрашена. С цел осигуряване оцеляването на Банката ликвидността временно е основен фактор при вземане на решения. В сила влиза Плана за управление на ликвидността при неблагоприятни обстоятелства.

Основният методологичен инструмент за мониторинг и отчетност на ликвидния риск е анализът на ликвидните несъответствия на база оригинални (договорени падежи), които се допълват със симулации на възможните сделки (моделирани бъдещи парични потоци) с цел максимално коректно представяне на очаквания паричен поток. Ликвидният риск се измерва чрез сравняване на максималния кумулативен изходящ поток и потенциала за ликвидното му покритие, който може да бъде реализиран в кратки срокове, чрез отчета за ликвидността. Различните икономически допускания се моделират чрез отделни стрес сценарии.

Дирекция „Контрол на риска“ изготвя анализ на стрес сценарий (изчисление) за измерване на ликвидния риск при утежнени стрес условия (комбиниран сценарий). Този сценарий включва комбинация от тежка обща пазарна и ликвидна криза и тежка индивидуална банкова криза, като Стрес сценарият се моделира по отделни валути (BGN, EUR, USD и всички останали общо), както и общо за всички валути в Банката.

Специфични допускания по продукти при разпределянето на входящи и изходящи парични потоци са подробно описани в „Наръчник за моделиране на ликвидността“.

Коефициенти за ликвидност съгласно Регламент (ЕС) 575/2013 (LCR & NSFR).

- LCR (Liquidity coverage ratio) – коефициент за покритие ликвидността е краткосрочен ликвиден показател, целящ да подsigури достатъчно високо ниво на ликвидни активи, необходими за оцеляване при значителен стрес сценарий за период от 1 месец. Целта на този коефициент е да гарантира, че банката поддържа адекватно ниво на незаблокирани (незаложени), висококачествени ликвидни активи, които могат да бъдат превърнати в пари, за да покрият необходимата ликвидност за 30 календарни дни при значително по-тежък сценарий на ликвиден стрес.

Налични висококачествени активи

≥ 100%

Общо нетни изх. парични потоци за следващите 30 календарни дни

Т.е. стойността на наличните висококачествени активи трябва да е минимум равна на стойността на общия нетен паричен поток за следващите 30 календарни дни.

Date	12.2023	12.2024
LCR	304%	220%

- NSFR (Net stable funding ratio) – коефициент за стабилно нетно финансиране, целящ да насърчава гъвкавостта за по-дълъг времеви хоризонт, чрез създаване на допълнителни стимули за банките да финансират дейността си с по-стабилни източници на финансиране на текуща база. Коефициентът, с времеви хоризонт от 1 година, е разработен да осигури устойчива матуритетна структура на активите и пасивите и да избегне концентрирането на високо ликвидни активи само и единствено в зоната до 1 месец (определена с LCR), като осигури такива извън 30 дневния период.

Наличност на стабилно финансиране

≥ 100%

Изискуем размер на стабилно финансиране

Date	12.2023	12.2024
NSFR	153%	145%

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

Активите и пасивите на Банката, анализирани по остатъчен срок са както следва:

31 декември 2024	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без магуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	547 617	-	-	-	-	-	547 617
Предоставени депозити на кредитни институции	-	-	-	-	-	4 047	4 047
Финансови активи , отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	7 288	40 247	-	47 535
Кредити и аванси на клиенти	821	80 612	287 095	444 330	1 070 191	-	1 883 049
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	12	18	2 047	1 285	-	3 362
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	-	-	14 363	-	14 363
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	-	219 437	135 610	209 227	-	564 274
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	319 441	319 441
Нематериални активи	-	-	-	-	-	4 245	4 245
Нетекучи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	4 172	4 172
Други активи	-	-	-	-	-	97 247	97 247
Общо активи	548 438	80 624	506 550	589 275	1 335 313	429 152	3 489 352

Инвестбанк АД
 Годишни финансови отчети
 за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Пасиви

Депозити от кредитни институции	8 001	-	-	58 838	-	1 700	68 539
Депозити от клиенти	241 419	245 930	939 398	110 620	1 909	1 421 565	2 960 841
Други финансови пасиви, в т.ч.:	5	2	306	2 779	3 051	-	6 143
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	5	2	306	2 779	3 051	-	6 143
Облигационни заеми	-	-	-	-	10 222	-	10 222
Други пасиви	-	-	-	-	-	21 371	21 371
Общо пасиви	249 425	245 932	939 704	172 237	15 182	1 444 636	3 067 116
Разлика в срочността на активите и пасивите	299 013	(165 308)	(433 154)	417 038	1 320 131	(1 015 484)	422 236
Кумулативна разлика	299 013	133 705	(299 449)	117 589	1 437 720	422 236	
Задбалансови ангажименти	(2 547)	(7 907)	(81 469)	(107 104)	(57 168)		
Кумулативно със задбалансови ангажименти	296 466	125 798	(380 918)	10 485	1 380 552		

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

31 декември 2023	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	777 919	-	-	-	-	-	777 919
Предоставени депозити на кредитни институции	-	-	-	-	-	4 246	4 246
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	12 186	-	-	-	-	11 108	23 294
Кредити и аванси на клиенти	28 237	31 849	295 658	389 419	658 443	-	1 403 606
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	8	-	1 993	114	-	2 115
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	-	-	15 955	-	15 955
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	-	155 066	126 412	192 737	-	474 215
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	314 939	314 939
Нематериални активи	-	-	-	-	-	2 925	2 925
Нетещуци активи държани за продажба	-	-	-	-	-	21 827	21 827
Други активи	-	-	-	-	-	123 605	123 605
Общо активи	818 342	31 857	450 724	517 824	867 249	478 650	3 164 646

Инвестбанк АД
 Годишни финансови отчети
 за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Пасиви

Депозити от кредитни институции	-	10 236	34 867	-	-	899	46 002
Депозити от клиенти	209 947	208 154	744 829	76 193	1 474	1 479 212	2 719 809
Други финансови пасиви, в т.ч.:	1	29	346	1 600	1 691	-	3 667
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	1	29	346	1 600	1 691	-	3 667
Облигационни заеми	-	-	-	-	10 221	-	10 221
Други пасиви	-	-	-	-	-	18 663	18 663
Общо пасиви	209 948	218 419	780 042	77 793	13 386	1 498 774	2 798 362
Разлика в срочността на активите и пасивите	608 394	(186 562)	(329 318)	440 031	853 863	(1 020 124)	366 284
Кумулативна разлика	608 394	421 832	92 514	532 545	1 386 408	366 284	
Задбалансови ангажименти	(21 444)	(10 754)	(56 932)	(53 763)	(29 816)		
Кумулативно със задбалансови ангажименти	586 950	411 078	35 582	478 782	1 356 592		

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

➤ (в) Пазарен риск

При търговията с финансови инструменти възниква пазарен риск, представляващ риска от възможната им обезценка в резултат на промени в пазарните условия. Обезценката на финансови инструменти в търговския портфейл на Банката води до формирането на загуби, които се отразяват върху приходите от нейните търговски операции. Пазарният риск се наблюдава и контролира чрез стриктно изградена лимитна система, съставена от лимити за валутен и лихвен риск.

(i) Лихвен риск

Представява текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от неблагоприятни промени в лихвените нива, вследствие непредвидени и неблагоприятни за банката изменения на лихвените проценти, водещи до значително намаление на маржа. Лихвен риск съществува при наличие на дисбаланс в падежната структура на лихвено чувствителни активи и пасиви. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Средно претегленият лихвен процент по лихвените активите към 31 декември 2024 г. е в размер на 4,14 % (2023: 4,72%), а за лихвените пасиви е 1,12% (12.2023: 0,66%). Лихвеният спред е 3,02%, а нетния лихвен марж (нетен лихвен доход към лихвени активи) е 2,83%.

Таблицата по-долу обобщава позициите на Банката по отношение на остатъчен матуритет на лихвоносни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети.

31 декември 2024 В хиляди лева	Инструменти с фиксиран лихвен процент								
	Общо	Нелихвени	С плаващ лихвен процент	До месец	1	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 год.	Над 5 години
Активи									
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	547 617	547 617	-	-	-	-	-	-	-
Предоставени депозити на кредитни институции	4 047	4 047	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	47 535	-	-	-	-	-	-	7 288	40 247
Кредити и аванси на клиенти	1 883 049	3 838	1 575 635	381	218	13 027	154 537	135 413	
Нетна инвестиция във финансов лизинг	3 362	-	-	-	12	18	2 047	1 285	
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	14 363	-	-	-	-	-	-	-	14 363
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	564 274	-	-	-	-	219 437	135 610	209 227	
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	319 441	319 441	-	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	4 245	4 245	-	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	4 172	4 172	-	-	-	-	-	-	-
Други активи	97 247	97 247	-	-	-	-	-	-	-
Общо активи	3 489 352	980 607	1 575 635	381	230	232 482	299 482	400 535	
Пасиви									
Депозити от кредитни институции	68 539	1 700	-	8 001	-	-	58 838	-	-
Депозити от клиенти	2 960 841	1 472 908	-	213 864	227 366	936 425	110 154	124	
Други финансови пасиви, в т.ч.:	6 143	6 143	-	-	-	-	-	-	-
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	6 143	6 143	-	-	-	-	-	-	-
Облигационни заеми	10 222	-	-	-	-	-	-	10 222	
Други пасиви	21 371	21 371	-	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3 067 116	1 502 122	-	221 865	227 366	936 425	168 992	10 346	
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	422 236	(521 515)	1 575 635	(221 484)	(227 136)	(703 943)	130 490	390 189	

31 декември 2023

В хиляди лева

	Общо	Нелихвени	Инструменти с фиксиран лихвен процент						
			С плаващ лихвен процент	До месец	1	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 год.	Над 5 години
Активи									
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	777 919	777 919	-	-	-	-	-	-	-
Предоставени депозити на кредитни институции	4 246	4 246	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	23 294	11 108	-	12 186	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	1 403 606	6 869	1 220 463	617	260	14 768	119 484	41 145	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2 115	-	-	-	8	-	1 993	114	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	15 955	-	-	-	-	-	-	-	15 955
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	474 215	-	-	-	-	155 066	126 412	192 737	-
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	314 939	314 939	-	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	2 925	2 925	-	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	21 827	21 827	-	-	-	-	-	-	-
Други активи	123 605	123 605	-	-	-	-	-	-	-
Общо активи	3 164 646	1 263 438	1 220 463	12 803	268	169 834	247 889	249 951	
Пасиви									
Депозити от кредитни институции	46 002	899	-	-	10 236	34 867	-	-	-
Депозити от клиенти	2 719 809	1 536 065	-	197 644	189 859	719 935	76 189	117	-
Други финансови пасиви, в т.ч.:	3 667	3 667	-	-	-	-	-	-	-
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	3 667	3 667	-	-	-	-	-	-	-
Облигационни заеми	10 221	-	-	-	-	-	-	10 221	-
Други пасиви	18 663	18 663	-	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	2 798 362	1 559 294	-	197 644	200 095	754 802	76 189	10 338	
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	366 284	(295 856)	1 220 463	(184 841)	(199 827)	(584 968)	171 700	239 613	

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Пазарен риск, продължение

(i) Лихвен риск, продължение

Анализ на чувствителността – лихвен риск

Основният модел, използван от Банката за наблюдение и оценка на лихвения риск е базиран на анализ на несъответствията (GAP анализ). Моделът Лихвен GAP се представя към отчетен период (база на отчет) и при сценарии на симулиране съгласно ЕВА/GL/2022/14^и Насоки, издадени въз основа на член 84, параграф 6 от Директива 2013/36/ЕС за определяне на критерии за установяването, оценката, управлението и редуцирането на рисковете, произтичащи от потенциални промени в лихвени проценти и за оценката и наблюдението на риска от кредитния спред на дейностите на институциите извън търговския портфейл^и. За нуждите на стрес сценариите претеглящите коефициенти се изчисляват въз основа на паралелни и непаралелни изменения в кривата на доходност, съобразени с регулаторните изисквания.

Активите и пасивите се разпределят в портфейли и подпортфейли в зависимост от лихвения процент (плаващ / фиксиран), поотделно в лева и валута (в левова равностойност в BGN, EUR, USD и др. валути) и общо, съответно според срока на реалната или потенциалната промяна на лихвените нива във съответните времеви интервала (всяка колона с данни отразява абсолютния размер на активите и пасивите в рамките на съответния интервал).

Към 31.12.2024 г. за едногодишен период при база за симулиране (съгл. разписаното от Насоки на ЕВА/GL/2022/14), Банката отчита отрицателен дисбаланс от 1 477 973 хил. лева за периода до 1 година, срещу положителен дисбаланс от 1 177 558 хил. лева над една година, в следствие на което: отрицателен лихвен GAP от -300 416 хил. лева и коефициент на дисбаланс -0,11; коефициент на годишно кумулативно несъответствие от -0,47; коефициент на ЛЧА към ЛЧП, кумулативно за 1 година +0,45; нетен лихвен доход (НЛД) от 80 536 хил. лева, нетен лихвен марж 2,95% (НЛМ) и 3,08% лихвен спред.

При извършеният стрес сценарии с +/- 200 б.т., негативен ефект върху НЛД в рамките на 12 месеца се очаква да бъде -3 768 хил. лева или -0,9% от СК при хипотезата за понижение на лихвените проценти.

При извършените шест стрес сценарии за измерване на ИСК, най-негативен ефект се получава при прилагане на Parallel Shock Down (-200 б.т.), а именно при понижаване на лихвените нива, в следствие на което негативният резултат ще бъде в размер на -8 347 хил. лв. или намаление с 2,1% на СК на Банката. Съгласно отчетената капиталова база към 31.12.2024 г. в размер на 399 969 хил. лв. не се отчита нарушение на лимита (критерий за отклонение съгл. Чл.98, параграф 5 от Директива 2013/36/ЕС) за контрол на лихвения риск – намалението на икономическата стойност да не е повече от 15% от собствения капитал на Банката.

Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск, като прилага стандартизиран подход, който включва изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск. Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дългови и капиталови инструменти в търговския портфейл и включва два компонента – специфичен позиционен и общ позиционен риск. Специфичният позиционен риск е риск от промяна в цените на инструментите, породен от емитента, а общият позиционен риск е рискът от промяна на лихвените нива. Към 31.12.2024 г. портфейла оценяван по справедлива стойност притежаван от Банката включва корпоративни, дългови и капиталови ценни книжа. Балансова стойност на портфейла оценяван по справедлива стойност е в размер на 61,9 млн. лв. или 9,9%.

Наред със стандартизирания подход за оценка на пазарния риск в търговския портфейл, Банката прилага и метода Стойност под риск - параметричен и исторически стрес-тест модел за изчисляване на VaR (чрез използване на специализиран софтуер). Оценката на пазарния риск на портфейла се определя с изчисления VaR, показваща

загубата в стойността, която с определена степен на вероятност няма да бъде превишена за определен времеви хоризонт. Изчислява се на база променливостта на различните рискови параметри, отчита се корелацията между тях и на тази база се определя промяната в портфейла спрямо текущата му пазарна стойност. Използваният модел за определяне на стойността под риск е "Монте Карло симулация", по стандартен сценарий, времеви хоризонт от един работен ден, степен на доверителност 99 % и стандартно отклонение от 2.33.

Разпределението на портфейла от ценни книжа - акции и облигации според рисковото тегло, с изключени отбивни от капитала е както следва:

31.12.2024	Тегло по Регламент 575	Обем в хил. лв.	Относителен дял	Претеглен размер в хил. лв.
ДЦК	0%	585 439	93,50%	-
ДЦК	25%	-	0,00%	-
ДЦК	100%	-	0,00%	-
Корпоративни облигации	100%	26 322	4,20%	26 322
Акции	20%	7 388	1,18%	1 478
Акции	100%	6 960	1,11%	6 960
ОБЩО за риск на контрагента		626 109		34 760

31.12.2023	Тегло по Регламент 575	Обем в хил. лв.	Относителен дял	Претеглен размер в хил. лв.
ДЦК	0%	91 807	18,06%	-
ДЦК	4%	36 996	7,28%	1 480
ДЦК	10%	328 360	64,60%	32 836
Корпоративни облигации	100%	32 256	6,35%	32 256
Акции	100%	7 121	1,40%	7 121
Акции	20%	5 788	1,14%	1 158
ОБЩО за риск на контрагента		502 328		74 851

Лихвените рискови позиции се управляват от Дирекция „Ликвидност и инвестиционни услуги“, която използва ценни книжа, вземания от банки и депозити на банки, за да управлява общата позиция на Банката.

Към края на 2024 г. се запазват тенденциите в икономическите условия и очаквания в страната и в Европа, което доведе до нарастване в общата несигурност на глобалните финансови пазари. Увеличи се волатилността и доходността до падежа на почти всички ценни книжа с фиксиран доход, като едновременно с това някои финансови инструменти станаха по-неликвидни. Към края на 2024 г. обема на ценните книжа в портфейла на Банката (след приспадания отбивни от капитала) е в размер на 626 109 хил. лв., което е ръст с 24,6% в сравнение с година по-рано (502 328 хил. лв. към 31.12.2023 г.), а претегленият размер е 34 760 хил. лв. Намалението спрямо 2023 г. е основно в следствие на отпадане на регулаторното изискване за рисково претеглени тегла по държавния дълг, издаден във валута на друга държава член (Регламент (ЕС) 575/2013 съгласно член 500a Временно ретриране).

(ii) Валутен риск

Представява риска от негативни промени в стойността на позициите в чужда валута, породени от промени във валутния курс. Банката не е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти деноминирани в евро. След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото и влияние върху приходите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валути различни от еврото.

Контролът в Банката се извършва посредством установени позиционни лимити за открита валутна позиция за всяка отделна валута, както и лимит за общата нетна открита валутна позиция. По отношение на валутния риск, считаме че същият е несъществен, поради поддържане във всеки един момент на открита валутна позиция под 2% от капиталовата база. Ежедневно се следи и контролира размера на откритите валутни позиции, както и спазването на установените лимити за тях.

31 декември 2024

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	300 098	219 261	28 258	547 617
Вземания от банки	469	2 901	677	4 047
Финансови активи държани за търгуване	-	47 535	-	47 535
Кредити и аванси на клиенти	992 141	877 354	13 554	1 883 049
Нетна инвестиция във финансов лизинг	3 362	-	-	3 362
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	6 967	-	7 396	14 363
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	281 493	282 781	-	564 274
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	319 441	-	-	319 441
Нематериални активи	4 245	-	-	4 245
Нетекущи активи държани за продажба	4 172	-	-	4 172
Други активи	96 887	360	-	97 247
Общи активи	2 009 275	1 430 192	49 885	3 489 352
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	28 376	40 163	-	68 539
Депозити от клиенти	2 068 441	843 916	48 484	2 960 841
Други финансови пасиви, в т.ч.: Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	6 143	-	-	6 143
Облигационни заеми	-	10 222	-	10 222
Други пасиви	20 473	870	28	21 371
Общо пасиви	2 123 433	895 171	48 512	3 067 116
Нетна позиция	(114 158)	535 021	1 373	422 236

31 декември 2023

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	567 467	202 640	7 812	777 919
Вземания от банки	205	3 405	636	4 246
Финансови активи държани за търгуване	11 108	12 186	-	23 294
Кредити и аванси на клиенти	651 227	705 291	47 088	1 403 606
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2 115	-	-	2 115
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	10 161	-	5 794	15 955
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	69 608	404 607	-	474 215
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	314 939	-	-	314 939
Нематериални активи	2 925	-	-	2 925
Нетещуци активи държани за продажба	21 827	-	-	21 827
Други активи	123 302	303	-	123 605
Общи активи	1 774 884	1 328 432	61 330	3 164 646
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	16 013	29 989	-	46 002
Депозити от клиенти	1 884 257	779 862	55 690	2 719 809
Други финансови пасиви, в т.ч.: Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	3 667	-	-	3 667
Облигационни заеми	-	10 221	-	10 221
Други пасиви	18 297	340	26	18 663
Общо пасиви	1 922 234	820 412	55 716	2 798 362
Нетна позиция	(147 350)	508 020	5 614	366 284

➤ (г) Операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития, като включва правен риск, но изключва стратегически и репутационен риск. Операционни събития са тези, които могат да доведат до отрицателен резултат или допълнителни разходи и отклонение от очакваните резултати в следствие на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Загуба от операционно събитие е финансовият ефект, свързан с проявление на операционни събития и подлежащ на отразяване във финансовите отчети на Банката, включително пропуснатите ползи. Инвестбанк АД е въвела подходящи механизми и изисквания за прилагане на съвременните стандарти за управление и контрол на операционния риск. Основният фокус е насочен към своевременното разпознаване на операционните рискове, с цел намаляване на възможното негативно въздействие, както и предотвратяване на тяхното повтаряне в бъдеще. Това се постига и чрез увеличаване дела на доброволно отчитане на възникналите събития, свързани с операционен риск

- Загубата от операционно събитие може да приеме формата на: обезценка на активи – директно отписване или намаляване балансовата стойност на финансови активи в резултат на кражби, измами, неспазване на вътрешната нормативна уредба; външни разходи – свързани с участия в съдебни дела, изготвяне на експертни оценки за изясняване на операционни събития; предприети регулативни мерки срещу Банката – наложени санкции, глоби; изплатени компенсации на служители, клиенти или трети страни; загуба на право на обратен иск/регрес, в следствие на неуспешно приключили сделки; претърпени загуби или нанесени щети на материални активи и др.
- Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за операционен риск по метода на базисния индикатор чрез умножаване на средногодишния брутен доход по коефициент 0.15. Средногодишният брутен доход се формира от сумата на положителните стойности на нетния лихвен и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Годишният брутен доход за всяка отделна година се изчислява преди да са приспаднати провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляване на годишния брутен доход не се включват реализираните доходи от продажба на ценни книжа в банковия портфейл, нерегулярни и извънредни доходи и получени обезщетения по сключени застраховки.
- Същевременно за точното дефиниране и оценка на операционните събития и за евентуално последващо прилагане на усъвършенствани модели Банката използва двуизмерен модел:
 - Първото измерение на модела е с цел прецизно разпределение на операционните събития, водещи до загуба по рискови категории и отчитане първопричината за възникването. Банката използва седем основни рискови категории и двадесет подкатегории.
 - Второто измерение на модела е съобразно изискванията на Базел 3 и класифицира събитията (водещи до загуба или касаещи само потенциални загуби, пропуснати ползи) по избрани групи дейности (бизнес линии).
- Инвестбанк АД поддържа база от данни за операционни събития с цел осигуряване на достатъчна дълбочина и надеждност с оглед:
 - проследяване и установяване на събитията водещи до загуби, в това число и когато дадено събитие водещо до загуба има отражение върху множество дейности;
 - изготвяне на отчети за вътрешно ползване относно измерването на операционния риск и резултатите от неговото управление, включително и за тенденциите установени от базата данни за загуби и/или оценка на риска;
 - създаване на нови или подобряване на съществуващи контролни процедури.
- Банката е определила и наблюдава основните ключови индикатори, пораждащи операционен риск:
 - човешки грешки – риск от злоупотреби, поради несъществуващи или несвършени контролни процедури, както и неумишлени грешки породени от непознаване на продуктите, недостатъчно обучение или сложност на прилаганите процедури. Проявлението на този риск се дължи на липсата на опит, недостатъчно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал и др;
 - системни грешки – следствие от неправилно или лошо функциониращи системи. Свързва се с некоректни модели, неправилна обработка на данни, използване на грешни данни, използване на системи неподходящи за нови продукти или въвеждане на нови източници на данни, нива на достъп до системите, съхранение на данните, срив в информационните и/или комуникационните системи;
 - грешки в процесите – неподходящо структуриране и разпределение на задълженията, липса на подходящи процедури. Този риск произтича от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;
 - външни фактори – злоупотреби, измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия и др. с външно проявление.

По отношение на размера на загубите в следствие възникнали операционни събития във Вътрешните правила е определен праг на същественост от 400 лв. Разписан е начинът и формата за докладване, както и необходимите документи за формиране на досие на операционното събитие. Един от показателите, които Инвестбанк АД регулярно наблюдава и отчита на висшето ръководство във връзка с разработения план за възстановяване е отчетена нетна загуба (финална) от операционни събития през съответното тримесечие. Заложени са предрисков праг от 0,5% от Собствения капитал и абсолютен праг (изискващ незабавни действия) 1,0% от СК, като през 2024 г. не е констатирано превишение на одобрените гранични прагове.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

(а) Управление на капитала

От 1 януари 2015 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, който чрез Регламент (ЕС) № 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36 на Европейския парламент и на Съвета, за достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонира в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката се състои от следните елементи:

- Базов собствен капитал от първи ред - формира се от основния акционерен капитал, премийни резерви и неразпределена печалба, натрупан друг всеобхватен доход и другите резерви (ако са на разположение на Банката за неограничено и незабавно ползване за покриване на рискове) след прилагане на корекциите, които се изискват от членове 32–35 и приспаданията по чл. 36 на Регламент (ЕС) 575 / 2013;
- Капиталът от първи ред е сборът от базов собствен капитал от първи ред и допълнителен капитал от първи ред (хибридни инструменти);
- Капитал от втори ред: подчинен срочен дълг, намалени с регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност. Амортизация на инструментите на капитала от втори ред – следва да се отчита степента, в която инструментите на капитала от втори ред отговарят на изискванията за елементи на капитала от втори ред през последните пет години от матуритета на инструментите;
- Собственият капитал – капиталовата база на дадена институция се състои от сбора на нейния капитал от първи ред и капитал от втори ред.

В съответствие с чл.92 на Регламент (ЕС) 575/2013 минимално изискуемите съотношения на капиталова адекватност са:

- съотношение на базовия собствен капитал /БСК/ от първи ред /СЕТ 1/ – 4,5 %;
- съотношение на капитала от първи ред от първи ред /АТ 1/- 6 %;
- съотношение на обща капиталова адекватност – 8 %.

Банката изчислява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

В Регламент (ЕС) 575/2013 Осма част - Оповестяване на информация от институциите е представен обхвата на изискванията за оповестяване на информацията, в т.ч. за капиталовите буфери на банките, а условията и редът за тяхното формиране са детайлно разписани в Глава 4 на Директива 2013/23/ЕС. Целта на регулацията е вътрешния банков пазар да функционира с нарастваща ефективност. Капиталовите буфери са:

1. предпазен капиталов буфер;
2. специфичен за всяка банка антицикличен капиталов буфер;
3. буфер за глобална системно значима институция („Г-СЗИ“);
4. буфер за друга системно значима институция („Д-СЗИ“);
5. буфер за системен риск.

В допълнение към базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на капиталовото изискване банките следва поддържат допълнителните капиталови буфери описани по-горе.

От посочените капиталови буфери към 31.12.2024 г. Банката заделя капитал за предпазен капиталов буфер (2,5%) и буфер за системен риск (3%) спрямо общия размер на рисково претеглените активи за кредитен, пазарен и

операционен риск и изискване за антицикличен капиталов буфер в размер на 1,94% от РПЕ.

Капиталови показатели

Собствен капитал (капиталова база)	2024	2023
<i>В хиляди лева</i>		
Базов собствен капитал от първи ред	399 969	331 250
Изплатени капиталови инструменти	155 572	155 572
Резерви	250 955	182 553
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
Нематериални активи	1 851	1 678
Натрупан друг всеобхватен доход	4 707	5 197
Собствен капитал	399 969	331 250

Инвестбанк АД е разработила Капиталов план за тригодишен хоризонт в съответствие с набелязаните цели за развитие и постигането на определени количествени и качествени показатели. При създаването му са отчетени и резултатите от провежданите периодични стрес тестове и очакванията за промяна в икономическата среда.

Основните моменти в процеса на капиталово планиране и поддържане на съответстващи стабилни съотношения могат да бъдат резюмирани по следния начин:

- качествена първоначална оценка на бизнес начинанията и съответно правилното дефиниране и идентифициране на рисковете в дейността;
- прилагане на ефективни контролни процедури по спазване на регулативна рамка и вътрешни лимити, целящи поддържане на риска в приетите от Банката приемливи граници;
- навременно оценяване на всички съществени рискове с калкулиране на ефекта от тях върху капиталовата адекватност;
- провеждане на стрес тестове за оценка на неблагоприятни, но вероятни събития върху различните бизнес направления.

Капиталови съотношения

	31-декември-2024	31-декември-2023
Отношение на обща капиталова адекватност	22.31%	21.47%
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	22.31%	21.47%

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2024 г. са:

Показатели	ХИЛ. ЛВ.
Базов собствен капитал /БСК/	399 969
Капитал от първи ред /БСК + емитирани ДКХИ/	399 969
Собствен капитал /Капиталова база/	399 969

Към 31.12.2024 г. капиталовият излишък се изчислява на:

Излишък (+) / Недостиг (-) към 31.12.2024 г. в хил. лв.	Капитал	След приспадане на капиталови буфери
Излишък (+) / Недостиг (-) на БСК от първи ред	319 277	189 424
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитала от първи ред	292 380	162 527
Излишък (+) / Недостиг (-) на общия капитал	256 517	126 664

Рисковият профил на Банката към 31.12.2024 г. съответства на приетата от ръководството умерено-консервативна политика при поемането на риск. Най-голям относителен дял в рисковата матрица към отчетната дата има кредитния риск (92,68% от РПЕ), следван от операционния риск (7,32% от РПЕ).

Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2024 г.:

Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 793 151	100.00%
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 661 813	92.68%
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-
Операционен риск	131 338	7.32%

Към 31.12.2024 г. капиталовото покритие на рисковата експозиция на Банката е:

Капиталово покритие на рисковата експозиция на Банката в хил. лв	Обща капиталова адекватност	Капиталови буфери			Общо капиталово покритие	
		Капиталово покритие 8%	Предпазен капиталов буфер 2.5%	Буфер за системен риск 3.0%		Антицикличен буфер 1.90%
Общ размер на рисково-претеглените експозиции, в т.ч.:	1 793 151	143 452	44 829	50 954	34 070	273 305
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 661 813	132 945	41 545	49 854	31 574	253 286
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-	-	-	-	-
Операционен риск	131 338	10 507	3 283	3 940	2 495	20 225

5. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ДОПУСКАНИЯ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

Оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Банката задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници, когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Банката прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респективно да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Банката използва основно пазарния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са: директни и/или коригирани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

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

Ниво 1: котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;

Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, Банката прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

Банката използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: недвижими имоти, заложи като обезпечение в полза на Банката, придобити или възложени на Банката имоти от реализация на обезпечения.

Използваните методи на оценяване са подход на пазарните сравнения и подход на базата на доходите.

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. За финансовите активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Йерархия на справедливата стойност
Към 31.12.2024 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност				Нагрупана промяна в справедливата стойност преди данъци			
	Заеми и вземания	Държани за търгуване	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност													
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	14 363	-	14 363	12 279	-	2 084	14 363	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	47 535	-	-	47 535	-	-	47 535	47 535	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	564 274	-	-	564 274	554 462	-	9 812	564 274	-	-	-	-
	-	611 809	14 363	-	626 172	566 741	-	59 431	626 172	-	-	-	-
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност													
Пари в каса и по сметки в Централната банка	547 617	-	-	-	547 617	547 617	-	-	547 617	-	-	-	-
Вземания от банки	4 047	-	-	-	4 047	4 047	-	-	4 047	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	1 883 049	-	-	-	1 883 049	-	-	1 911 270	1 911 270	-	-	-	-
	2 434 713	-	-	-	2 434 713	551 664	-	1 911 270	2 462 934	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност													
Депозити от кредитни институции	-	-	-	68 539	68 539	-	48 298	-	48 298	-	-	-	-
Депозити от клиенти	-	-	-	2 960 841	2 960 841	-	1 393 543	109 181	1 502 724	-	-	-	-
	-	-	-	3 029 380	3 029 380	-	1 441 841	109 181	1 551 022	-	-	-	-

5. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ДОПУСКАНИЯ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Йерархия на справедливата стойност
Към 31.12.2023 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност				Нагрупана промяна в справедливата стойност преди данъци			
	Заеми и вземания	Държани за търгуване	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност													
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	15 955	-	15 955	13 792	-	2 163	15 955	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	12 186	11 108	-	23 294	-	-	23 294	23 294	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	474 215	-	-	474 215	457 307	-	16 908	474 215	-	-	-	-
	-	486 401	27 063	-	513 464	471 099	-	42 365	513 464	-	-	-	-
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност													
Пари в каса и по сметки в Централната банка	777 919	-	-	-	777 919	777 919	-	-	777 919	-	-	-	-
Вземания от банки	4 246	-	-	-	4 246	4 246	-	-	4 246	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	1 403 606	-	-	-	1 403 606	-	-	1 447 572	1 447 572	-	-	-	-
	2 185 771	-	-	-	2 185 771	782 165	-	1 447 572	2 229 737	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност													
Депозити от кредитни институции	-	-	-	46 002	46 002	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	-	-	-	2 719 809	2 719 809	-	2 565 598	73 850	2 639 448	-	-	-	-
	-	-	-	2 765 811	2 765 811	-	2 565 598	73 850	2 639 448	-	-	-	-

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
Приходи от лихви		
Предоставени депозити на кредитни институции	8 401	9 107
Кредити и аванси от клиенти, в т.ч.	79 315	58 093
Кредити и аванси от кредитни институции	2 800	2 129
Кредити и аванси от небанкови финансови институции	6 044	1 684
Кредити и аванси от разпоредители с бюджетни средства	424	407
Кредити и аванси от предприятия	59 392	43 553
Кредити и аванси от граждани и домакинства.	10 655	10 320
Нетна инвестиция във финансов лизинг	239	117
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	94	511
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 861	125
Приходи от лихви по пасиви	-	79
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизируема стойност, в т.ч.	13 167	10 318
Държавно управление	12 159	9 961
Други финансови предприятия	700	51
Нефинансови предприятия	308	306
Общо	104 077	78 350

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за лихви		
Депозити	(24 305)	(10 906)
Депозити от кредитни институции	(3 180)	(2 251)
Депозити от клиенти	(21 125)	(8 655)
Кредити и аванси	-	-
Централни банки	-	-
Облигационни заеми	(500)	(246)
Други пасиви	(193)	(167)
Общо	(24 998)	(11 319)
Нетни приходи от лихви	79 079	67 031

Приходите от лихви към 31.12.2024 г. отчитат увеличение с 25 727 хил. лв. спрямо миналата година. Ръстът в приходите от лихви по кредити спрямо същия период на миналата година е 21,2 млн. лв., което се дължи на: по-висок среден обем на портфейла (419 млн. лв.) – факторът влияе в увеличение с 20,3 млн. лв. и по-висок среден лихвен процент на портфейла (нарастване 0,08 пр.пункта), като влиянието на разликата в лихвените нива е 0,9 млн. лв.

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2024	31.12.2023
Приходи от такси и комисиони		
Приходи от ценни книжа	312	215
Приходи от обслужване на кредитни ангажименти	5 976	6 435
Приходи от такси за задбалансови ангажименти	2 195	1 286
Такси, свързани с платежни услуги	27 365	27
Други такси и комисионни	3 030	957
Общо	38 878	36 113
Разходи за такси и комисиони		
Такси, свързани с клиринг и сетълмент	(5 617)	(4 297)
Други такси и комисионни	(5)	(14)
Общо	(5 622)	(4 311)
Нетни приходи от такси и комисионни	33 256	31 802

През 2024 г. нетните приходи от такси и комисиони на Банката възлизат на 33 256 хил. лв. при 31 802 хил. лв. в края на 2023 г., като увеличението е със 1,45 млн. лв. Най-голям ръст в приходите от такси има в приходи от други такси и приходи от такси по банков гаранции.

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>в хиляди лева</i>	31.12.2024	31.12.2023
Нетни печалби или загуби от операции с финансови активи, отитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	593	1 661
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата	794	-
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	2 258	1 789
Нетни приходи от търговски операции	3 645	3 450

9. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ, КОИТО НЕ СЕ ОТЧИТАТ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

	31.12.2024	31.12.2023
Нетни печалби / загуби от операции с финансови активи	1 222	5 334
Нетна промяна в справедливата стойност на финансовите активи	17	1 928
Общо нетен резултат	1 239	7 262

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	31.12.2024	31.12.2023
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Други оперативни приходи от дейността</i>		
Приходи от дивиденди, в т.ч.	127	304
Финансови активи на разположение за продажба.	127	304
Приходи от други нефинансови услуги	1	122
Приходи от продажба на дълготрайни активи и инвестиционни имоти	288	1 137
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба, вкл. и от обезпечения	(5 577)	5 037
Приходи от наем на инвестиционни имоти.	852	989
Други приходи	1 785	1 263
Общо Други приходи от дейността	(2 524)	8 852

11. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	2024	2023
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за персонал, в т.ч.	(23 387)	(21 029)
Възнаграждения и работна заплата.	(18 278)	(16 377)
Социални осигуровки.	(5 109)	(4 652)
Разходи за амортизации	(4 940)	(5 233)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете	(3 938)	(3 979)
Разходи за данъци и такси	(6 791)	(4 553)
Разходи за наеми на офиси и други активи	(57)	(3)
Разходи за охрана	(531)	(566)
Разходи за комуникации	(1 871)	(1 662)
Други административни разходи	(9 734)	(14 134)
Общо Административни разходи	(51 249)	(51 159)

Към 31 декември 2024 г. общата сума на административните разходи е в размер на 51 249 хил. лв, което е с 90 хил. лв. над нивото към 31 декември 2023 г.

<i>Други административни разходи</i>	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за командировки	(39)	(119)
Разходи за експертна оценка	(38)	(84)
Разходи за абонамент	(441)	(427)
Разходи за автомобили	(279)	(236)
Разходи за ATM и ПОС	(79)	(160)
Разходи за възнаграждение на НС	(496)	(462)
Разходи за глоби и неустойки	(46)	(31)
Разходи за дарение и спонсорство	(89)	(107)
Разходи за застраховка на автомобили	(59)	(268)
Разходи за застраховка на други активи	(145)	(77)
Разходи за застраховка на сгради	(199)	(10)
Разходи за инкасова дейност	(346)	(365)
Разходи за консултански услуги	(833)	(269)
Разходи за материали	(1 189)	(1 063)

Разходи за обучение	(48)	(55)
Разходи за одит	(275)	(191)
Разходи за отписани вземания, липси и брак	(211)	(66)
Разходи за поддръжка на други активи	(849)	(452)
Разходи за поддръжка на сгради	(59)	(6 154)
Разходи за поддръжка на софтуер	(1 099)	(792)
Разходи за почистване	(151)	(93)
Разходи за реклама	(665)	(539)
Други разходи	(2 099)	(2 114)
Общо	(9 734)	(14 134)

През 2024 година Банката отчита разходи за независим финансов одит в размер на 275 хил. лв. към съвместните одитори.

През 2024 г. са получени финансираня от държавата като компенсация на повишените цени на ел. енергия в размер на 40 хил. лв., същите са представени компенсирани в намаление на общата сума разходите за материали за 2024 г.

12. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

<i>в хиляди лева</i>	31.12.2024	31.12.2023
Заделени провизии за загуби от обезценка	(29 225)	(45 744)
Реинтегрирани провизии за загуби от обезценка	14 513	21 782
Общо Загуби от обезценка	(14 712)	(23 962)

Структура на загубите от обезценка	31.12.2024	31.12.2023
Обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	(14 567)	(22 624)
Обезценка на финансови гаранции	(17)	(4)
Провизии по съдебни дела	(128)	(1 334)
Други	-	-
Общо	(14 712)	(23 962)

В края на 2024 г. Банката отчита загуби от обезценка в размер на 14 712 хил. лв., от които: обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност в размер на 14 567 хил. лв., провизии по съдебни дела в размер на 128 хил. лв. и обезценка на финансови гаранции в размер на 17 хил. лв.

13. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРЕОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>в хиляди лева</i>	31.12.2024	31.12.2023
<i>Нетен резултат от преоценка</i>		
Приходи от преоценка	12 614	19 235
Разходи за преоценка	(742)	(1 440)
Нетен резултат от преоценка	11 872	17 795

За последващо отчитане на инвестиционните имоти Банката е избрала модела на справедливата стойност. В съответствие с МСФО 40 Инвестиционни имоти този модел предвижда, след първоначалното им признаване, инвестиционните имоти да бъдат оценявани и отчитани по справедлива стойност без да бъде начислявана

амортизация. Определянето на справедливата стойност се извършва в съответствие с МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими външни оценители, притежаващи необходимата квалификация и опит.

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2024	2023
Разход за текущ данък	5 874	-
Приходи / (разходи) от движение в отсрочени данъци	(319)	(614)
Общ разход за данък	5 555	(614)

Дружеството има натрупани данъчни загуби от 2019 г. до 2023 г. в размер на 6,38 млн. лв. и има право на ползване на тази сума за намаление на реализирани данъчни печалби през следващите години. За отчетната 2024 г. е усвоена цялата сума.

	2024	2023
Печалба преди данъчно облагане	60 983	60 985
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	6 098	6 099
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	25 796	23 682
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(28 044)	(27 113)
Текущ (разход) за данъци върху дохода	5 874	(5 755)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(319)	6 369
Ефект от промяна в счетоводна политика		
Разходи за данъци върху дохода	5 555	614

15. ПАРИ, ПАРИЧНИ САЛДА ПРИ ЦЕНТРАЛНИ БАНКИ И ДРУГИ ДЕПОЗИТИ НА ВИЖДАНЕ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
<i>Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане</i>		
Парични наличности в каса	59 342	44 900
Парични средства на път	9 427	7 817
Разплащателни сметки в банки	11 911	92 713
Депозити в банки	80 669	-
Парични салда при централни банки	386 268	632 489
Общо	547 617	777 919

Към 31.12.2023 г., респективно 31.12.2024 г. средствата по сметки в БНБ включват и сумата, която представлява участие на Инвестбанк АД в гаранционния механизъм на системата, обработваща платежни операции свързани с карти – БОРИКА в размер на 3 171 хил. лв.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Вземания от местни банки	23	31
Вземания от чуждестранни банки	4 024	4 215
Общо	4 047	4 246

17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
ДЦК, в т.ч.	47 535	12 186
<i>Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в лева</i>	-	-
<i>Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в чуждестранна валута</i>	47 535	12 186
Финансови активи, държани за продажба	-	11 108
Общо	47 535	23 294

В структурата на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31.12.2024 г., респективно 31.12.2024 г. са включени ДЦК на Република България, емитирани в лева.

18. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по кредитополучател

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Кредитни институции	58 839	45 104
Други финансови институции		
- Кредити и аванси	105 196	90 108
- Цедирани вземания	-	-
Физически лица (Домакинства)		
- Кредити и аванси	245 805	189 057
- Цедирани вземания	-	-
Бюджетни предприятия		
- Кредити и аванси	19 903	9 656
- Цедирани вземания	-	-
Частни (нефинансови) предприятия		
- Кредити и аванси	1 475 874	1 093 005
- Цедирани вземания	194	1 387
	1 905 811	1 428 317
Загуба от обезценка	(22 762)	(24 711)
Общо	1 883 049	1 403 606

(б) Загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Салдо на 1 януари	24 711	22 093
Начислени	19 952	23 705
Реинтегрирани	(10 805)	(19 032)
Отписани	(11 096)	(2 055)
Салдо на 31 декември	22 762	24 711

31.12.2024	Брутна балансова стойност				Натрупана обезценка					
	Балансова стойност	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с нисък кредитен риск	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Натрупани частични отписвания	Натрупани пълни отписвания
<i>Кредити и аванси</i>										
Държавно управление	19 729	19 903	19 903	-	-	(174)	-	-	-	-
Кредитни институции	58 825	58 839	58 839	-	-	(14)	-	-	-	-
Други финансови предприятия	104 790	105 047	105 047	148	-	(405)	-	-	-	-
Нефинансови предприятия	1 459 148	1 418 045	1 418 045	13 251	44 773	(2 713)	-	(14 208)	-	(6 327)
Домакинства	240 557	234 888	234 888	1 133	9 784	(66)	(3)	(5 179)	-	(4 769)
Общо	1 883 049	1 836 722	1 836 722	14 532	54 557	(3 372)	(3)	(19 387)	-	(11 096)

Считано от 1 януари 2018 г. Инвестбанк АД начислява разходи за обезценка съгласно влезлия в сила МСФО 9 Финансови инструменти, като отчита коректив за обезценка по финансовите си активи отчитани по амортизирана стойност - кредити и дългови инструменти, по договори за финансови гаранции и други кредитни ангажименти.

31.12.2023	Брутна балансова стойност				Натрупана обезценка					
	Балансова стойност	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с нисък кредитен риск	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Натрупани частични отписвания	Натрупани пълни отписвания
<i>Кредити и аванси</i>										
Държавно управление	9 591	9 656	9 656	-	-	(65)	-	-	-	-
Кредитни институции	45 092	45 104	45 104	-	-	(12)	-	-	-	-
Други финансови предприятия	89 990	90 108	90 108	-	-	(118)	-	-	-	-
Нефинансови предприятия	1 077 928	997 602	997 602	38 519	58 270	(1 037)	-	(15 426)	-	(1 535)
Домакинства	181 005	173 876	173 876	1 942	13 240	(47)	(1)	(8 005)	-	(520)
Общо	1 403 606	1 316 346	1 316 346	40 461	71 510	(1 279)	(1)	(23 431)	-	(2 055)

19. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между брутната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	2024	2023
Брутна инвестиция във финансов лизинг	4 359	2 733
Загуби от обезценки:	-	-
В т.ч. Начислени	-	-
Реинтегрирани	-	(240)
Нереализиран финансов доход	(997)	(618)
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	3 362	2 115

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хиляди лева</i>	2024	2023
Вземания по лизингови договори		
Вземания по лизингови договори от юридически лица	2 871	2 115
Вземания по лизингови договори от физически лица	491	-
Обезценка за очеквани кредитни загуби и загуби от обезценка	-	-
Вземания по лизингови договори	3 362	2 115
Нетекущи вземания по лизингови договори	2 396	1 505
Текущи вземания по лизингови договори	966	610
	3 362	2 115

<i>в хиляди лева</i>	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2024 г.				
Лизингови постъпления	997	2 077	1 285	4 359
Дисконтиране	(31)	(699)	(267)	(997)
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	966	1 378	1 018	3 362
31 декември 2023 г.				
Лизингови постъпления	618	2 074	41	2 733
Дисконтиране	(8)	(589)	(21)	(618)
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	610	1 485	20	2 115

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Капиталови инструменти	14 363	12 923
Други финансови предприятия	-	-
Нефинансови предприятия, в т.ч.	14 363	12 923
- Акции и дялови на местни предприятия	6 968	7 129
- Акции и дялови на чуждестранни предприятия	7 395	5 794
Дългови ценни книжа	-	3 032
Държавно управление, в т.ч.	-	-
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	-	-
Български държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута	-	-
Чуждестранни държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута	-	-
ДЦК от Непфинансови предприятия, в т.ч.	-	3 032
Дългови инструменти - български емитенти	-	3 032
Дългови инструменти - чуждестранни емитенти	-	-
Общо	14 363	15 955

21. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

31.12.2024	Балансова стойност	Брутна балансова стойност			Натрупана обезценка			
		Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с нисък кредитен риск	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)
<i>Дългови ценни книжа</i>								
Държавно управление, в т.ч.	551 916	553 595	553 595	-	-	(1 679)	-	-
Български ДЦК, деноминирани в лева и евро	486 015	487 612	487 612	-	-	(1 597)	-	-
Чуждестранни ДЦК, деноминирани в евро	65 901	65 983	65 983	-	-	(82)	-	-
Дългови инструменти - нефинансови предприятия, в т.ч.	12 358	10 371	10 371	-	11 564	(558)	-	(9 019)
Български емитенти	2 685	146	146	-	11 564	(6)	-	(9 019)
Чуждестранни емитенти	9 673	10 225	10 225	-	-	(552)	-	-
Общо	564 274	563 966	563 966	-	11 564	(2 237)	-	(9 019)

31.12.2023	Брутна балансова стойност				Натрупана обезценка			
	Балансова стойност	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с нисък кредитен риск	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)
<i>Дългови ценни книжа</i>								
Държавно управление, в т.ч.	457 163	458 722	458 722	-	-	(1 559)	-	-
Български ДЦК, деноминирани в лева	390 371	391 852	391 852	-	-	(1 481)	-	-
Чуждестранни ДЦК, деноминирани в евро и щ.долари	66 792	66 870	66 870	-	-	(78)	-	-
Дългови инструменти - нефинансови предприятия, в т.ч.	17 052	10 172	10 172	-	11 262	(573)	-	(3 809)
Български емитенти	7 597	147	147	-	11 262	(3)	-	(3 809)
Чуждестранни емитенти	9 455	10 025	10 025	-	-	(570)	-	-
Общо	474 215	468 894	468 894	-	11 262	(2 132)	-	(3 809)

22.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Активи с право на ползване	Обща балансова стойност
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2023 г.	13 861	10 710	2 549	2 421	1 674	14 503	45 718
Новопридобити активи	-	376	162	7	276	446	1 267
Отписани активи	(109)	(4 311)	(148)	(605)	(14)	(371)	(5 558)
Трансфери	(252)	217	-	-	(217)	-	(252)
Салдо към 31 декември 2023 г.	13 500	6 992	2 563	1 823	1 719	14 578	41 175
Салдо към 1 януари 2024 г.	13 500	6 992	2 563	1 823	1 719	14 578	41 175
Новопридобити активи	-	617	-	59	1 864	4 807	7 347
Отписани активи	-	(300)	(6)	(122)	(108)	(297)	(833)
Трансфери	-	286	-	10	(364)	-	(68)
Салдо към 31 декември 2024 г.	13 500	7 595	2 557	1 770	3 112	19 088	47 622
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2023 г.	8 531	8 567	1 891	2 367	925	8 792	31 073
Други изменения	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи/ трансфери	(109)	(4 294)	(148)	(601)	(12)	(143)	(5 307)
Амортизация	544	1 168	213	20	158	2 275	4 378
Салдо към 31 декември 2023 г.	8 966	5 441	1 956	1 786	1 071	10 924	30 144
Салдо към 1 януари 2024 г.	8 966	5 441	1 956	1 786	1 071	10 924	30 144
Отписани активи	-	(269)	(5)	(124)	(60)	(297)	(755)
Амортизация	531	757	227	18	180	2 318	4 031
Салдо към 31 декември 2023 г.	9 497	5 929	2 178	1 680	1 191	12 945	33 420
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	4 534	1 551	607	37	648	3 654	11 031
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	4 003	1 666	379	90	1 291	6 143	14 202

22.2 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Брутна балансова стойност	Стойност в хил. лв
Салдо към 1 януари 2023 г.	287 562
Новопридобити активи:	
Увеличения	244
Прехвърляния от материални запаси (трансфери)	8 256
Отписани активи	(9 619)
Преоценка	17 795
Салдо към 31 декември 2023 г.	304 238
Салдо към 1 януари 2024 г.	304 238
Новопридобити активи:	
Прехвърляния (трансфери)	16 900
Продажби	(7 978)
Апорти	(14 271)
Преоценка	6 631
Салдо към 31 декември 2024 г.	305 518
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2023 г.	330
Амортизация	-
Отписани активи	-
Трансфери	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	330
Салдо към 1 януари 2024 г.	330
Амортизация	-
Отписани активи	(50)
Трансфери	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	280
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	303 908
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	305 238

23. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Патенти, лицензи, фирмени марки	Придобит софтуер, програмни продукти	Други нематериални активи*	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	1 049	9 929	21	10 999
Новопридобити активи, закупени	36	688	668	1 391
Отписани активи	(178)	(632)	-	(810)
Други движения	-	-	(22)	(22)
Трансфери	-	208	(208)	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	907	10 193	458	11 558
Салдо към 1 януари 2024 г.				
Салдо към 1 януари 2024 г.	907	10 193	458	11 558
Новопридобити активи, закупени	-	1 320	929	2 249
Отписани активи	-	(10)	(15)	(25)
Други движения	-	-	-	-
Трансфери	-	537	(540)	(3)
Салдо към 31 декември 2024 г.	907	12 040	832	13 779
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2023 г.	853	7 734	-	8 587
Амортизация	54	802	-	856
Отписани активи	(178)	(632)	-	(810)
Салдо към 31 декември 2023 г.	729	7 904	-	8 633
Салдо към 1 януари 2024 г.				
Салдо към 1 януари 2024 г.	729	7 904	-	8 633
Амортизация	56	871	-	927
Отписани активи	-	(26)	-	(26)
Салдо към 31 декември 2024 г.	785	8 749	-	9 534
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	178	2 289	458	2 925
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	122	3 291	832	4 245

24. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Баланс на 1 януари	21 827	22 857
Прекласифицирани	(2 205)	2 009
Отписани	-	(2 813)
Придобити	775	-
Продадени	(16 225)	(226)
Прехвърлена преценка	-	-
Обезценка	-	-
Общо	4 172	21 827

	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
<i>Нетекущи активи, държани за продажба</i>		
Имоти, машини и съоръжения	4 172	21 827
<i>в т.ч. Активи, придобити като обезпечения</i>	3 397	21 827
Общо	4 172	21 827

Нетекущите активи държани за продажба към 31.12.2024 г. са на стойност 4 172 хил. лв. В тази позиция са представени активи за които е започнала процедура по продажба.

25. ДРУГИ АКТИВИ

	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Разчети с клиенти	1 155	1 313
Активи, придобити от обезпечения	52 239	69 489
Разни разчети с други финансови институции	44	44
Разни материали	520	537
Разходи за бъдещи периоди	315	393
Данъчни активи, в т.ч.:	314	221
- текущи данъчни активи	-	-
- отсрочени данъчни активи	314	221
Други разчети и вземания	42 660	51 608
Общо	97 247	123 605

Съгласно Счетоводната политика на Банката, активите, придобити от обезпечения по кредити, които Банката няма намерение да използва в основната си дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, в рамките на срок по-голям от 12 месеца, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ Към 31.12.2024 г. активите, придобити от обезпечения са на стойност 52 239 хил. лв., от които: земи в размер на 13 648 хил. лв., сгради на стойност 19 678 хил. лв. и други на стойност 18 913 хил. лв.

25.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	31 декември 2023 г. ХИЛ. ЛВ.	Ефект от промени в счетоводната политика	01 януари 2024 г. ХИЛ. ЛВ.	Признати в другия всеобхватен доход ХИЛ. ЛВ.	Признати в печалбата или загубата ХИЛ. ЛВ.	31 декември 2024 г. ХИЛ. ЛВ.
Активи	221	-	221	-	93	314
Неизползвани отпуски	29	-	29	-	(2)	27
Провизия съдебни дела чл.38 ЗКПО	24	-	24	-	5	29
Други активи	67	-	67	-	9	76
Начислени разходи	101	-	101	-	81	182
Пасиви	(12 955)	-	(12 955)	-	227	(12 728)
Отсрочени данъци от преоценки	(12 884)	-	(12 884)	-	227	(12 657)
Отсрочени данъчни пасиви от ТБ Виктория	-	-	-	-	-	-
Временни разлики по чл. 149 от ЗКПО	(71)	-	(71)	-	-	(71)
Общо отсрочени активи и пасиви (компенсирано)	(12 734)	-	(12 734)	-	320	(12 414)
Отсрочени данъчни активи	221	-	221	-	-	314
Отсрочени данъчни пасиви	(12 955)	-	(12 955)	-	-	(12 728)
Признати като:						
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(12 734)	-	(12 734)	-	-	(12 414)

Ръководството на Банката е направило оценка на възможностите за усвояване на отсрочен данъчен актив върху данъчни загуби в близко бъдеще в рамките на следващ отчетен период и е взело решение да начислява отсрочения данъчен актив върху данъчните загуби като е подхождало консервативно спазвайки принципа за предпазливост от надценяване на активите.

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Депозити, в т.ч.	68 539	46 002
- в местна валута	28 376	16 013
- в чуждестранна валута	40 163	29 989
Общо	68 539	46 002

Депозитите от кредитни институции са лихвени при нива на лихвените проценти от 4,5% до 5,5% и са със срокност 5 години.

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ. ДРУГИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Депозити, в т.ч.:	2 960 841	2 719 809
Физически лица	1 664 384	1 499 083
Институции	1 296 457	1 220 726
Други финансови пасиви, в т.ч.:	6 143	3 667
Задължения по договори за финансов лизинг	-	-
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	6 143	3 667
Общо	2 966 984	2 723 476

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Депозити, различни от тези на кредитни институции	1 296 457	1 220 726
Текущи сметки / овърнйт депозити.	876 421	959 207
Депозити с договорен надеж.	420 036	261 377
Депозити, възстановими след предизвестие.	-	142
Общо	1 296 457	1 220 726

Срочност на депозитите	31.12.2024	31.12.2023
до 1 месец	725 439	685 000
от 1 месец до 3 месеца	195 860	175 454
от 3 месеца до 1 година	632 734	562 224
от 1 година до 5 години	110 165	76 193
над 5 години	186	212
Общо	1 664 384	1 499 083

С цел покриване на регулатовни изисквания съгласно чл. 69 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП), към края на 2024 г. Инвестбанк АД отчита приемливи задължение в размер на 197,62 млн. лева.

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През 2024 г. Банката е емитирала частен облигационен заем в размер на 5,1 млн евро. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Към 31 декември 2024 г. структурата на облигационния заем, емитиран от Банката включва:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Облигационен заем с дата на емисия 05.07.2024	10 222	10 221
<i>в т.ч. начислена лихва</i>	247	246
Общо	10 222	10 221

Структура на облигационния заем

Дата на емисия	Валута	Лихвен процент	Номинал в евро	Начислена лихва в евро	Общо
05.07.2023	EUR	5%	5 100 000,00	126 452,04	5 226 452,04

29. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
<i>Други пасиви</i>		
Разчети с клиенти	5 917	3 283
Провизии (бел. 30)	1 389	1 248
Задължения свързани с персонала	222	240
Разчети за данъци (данъчни пасиви)	13 761	13 815
Други	82	77
Общо	21 371	18 663

30. ПРОВИЗИИ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
<i>Провизии</i>		
Пенсии и други задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане.	925	951
Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	289	244
Поети задължения и гаранции	175	53
Общо	1 389	1 248

31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2024 година е в размер на 155 571 612 лева и е разпределен в 155 571 612 броя безналични поименни акции, всяка с номинал от 1 лев.

(б) Резерви

• Законови резерви

Законовите резерви са заделени по силата на местното законодателство. Съгласно местното законодателство Банката е задължена да поддържа собствен капитал, който превишава или е равен на сумата от капиталовите изисквания за кредитен риск; позиционен риск; валутен и стоков риск; оперативен и други рискове свързани с дейността ѝ.

• Неразпределена печалба

Банката представя като неразпределена печалба всички разпределими резерви, които надхвърлят законовите резерви по точка (б).

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
<i>Резерви</i>		
Фонд "Резервен"		
Премийни резерви	65 583	65 583
Натрупан друг всеобхватен доход	(4 645)	(5 169)
Неразпределена печалба	55 428	60 371
Други резерви	150 298	89 927
Общо	266 664	210 712

През годината, Общото събрание на акционерите взема решение - печалбата след данъчно облагане за 2023 година в размер на 60 371 хил. лв. да бъде разпределена както следва:

- 60 371 хил. лв. да се разпределят в Резервите на Банката.

32. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2024	Балансова стойност 31.12.2023
Парични средства в каса	68 769	52 717
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	92 580	92 713
Разплащателни сметки в Централната банка	386 268	632 489
Общо	547 617	777 919

Разплащателната сметка в Централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Банката. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки и депозити в други банки и разплащателни сметки в Централната банка с оригинален матуритет до три месеца.

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ

Активите, обременени с тежести за 2024 г. са описани по-долу:

31 декември 2024 г.	Активи, обременени от тежести				Активи, свободни от тежести					
	Балансова стойност на активи, обременени с тежести		Справедлива стойност на активи, обременени с тежести		Балансова стойност на активи, свободни от тежести		Справедлива стойност на активи, свободни от тежести			
	включително: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки		
Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо		
Активи	316 015	-	314 510	-	-	3 173 337	-	657 230	-	-
Заеми при поискване	-	-	-	-	-	398 179	-	386 268	-	-
Капиталови инструменти	-	-	-	-	-	14 363	-	-	14 363	-
Дългови ценни книжа	314 510	-	314 510	314 510	314 510	297 299	-	270 962	273 647	270 962
включително: покрити облигации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
включително: обезпечени с активи ценни книжа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	314 510	-	314 510	314 510	314 510	270 962	-	270 962	270 962	270 962
включително: емитирани от финансови предприятия	-	-	-	-	-	23 652	-	-	-	-
включително: емитирани от нефинансови предприятия	-	-	-	-	-	2 685	-	-	2 685	-
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване	-	-	-	-	-	1 969 622	-	-	-	-
включително: ипотечни заеми	-	-	-	-	-	941 581	-	-	-	-
Други активи	1 505	-	-	-	-	493 874	-	-	-	-
Общо:	316 015					3 173 337				

Към 31.12.2024 г. сумата на блокираните държавни ценни книжа за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки е в размер 314 510 хил.лв.

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

Активите, обременени с тежести за 2023 г. са описани по-долу:

31 декември 2023 г.	Активи, обременени от тежести				Активи, свободни от тежести				
	Балансова стойност на активи, обременени с тежести		Справедлива стойност на активи, обременени с тежести		Балансова стойност на активи, свободни от тежести		Справедлива стойност на активи, свободни от тежести		
	включите лно: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	Общо	включите лно: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	Общо	
Активи	Общо				Общо				
Активи	286 917	-	285 479	-	2 877 729	-	804 173	-	-
Заеми при поискване	-	-	-	-	725 202	-	632 489	-	-
Капиталови инструменти	-	-	-	-	12 923	-	-	12 923	-
Дългови ценни книжа	285 479	-	285 479	285 479	203 954	-	171 684	179 281	171 684
включително: покрити облигации	-	-	-	-	-	-	-	-	-
включително: обезпечени с активи ценни книжа	-	-	-	-	-	-	-	-	-
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	285 479	-	285 479	285 479	171 684	-	171 684	171 684	171 684
включително: емитирани от финансови предприятия	-	-	-	-	24 673	-	-	-	-
включително: емитирани от нефинансови предприятия	-	-	-	-	7 597	-	-	7 597	-
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване	-	-	-	-	1 408 529	-	-	-	-
включително: ипотечни заеми	-	-	-	-	778 174	-	-	-	-
Други активи	1 438	-	-	-	527 121	-	-	-	-
Общо:	286 917				2 877 729				

34. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задбалансови ангажименти

Банката предоставя финансови гаранции и акредитиви като гаранция за изпълнението на ангажименти, поети от нейни клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и срок на валидност обикновено до една година. Липсва концентрация по отношение сроковете на валидност на тези ангажименти.

Сумите по сключени споразумения за гаранции и условни задължения са представени в таблицата по-долу.

Сумите, отразени в таблицата по поети ангажименти, предполагат, възникване на задълженията в пълния им размер. Сумите по гаранции и акредитиви представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансово състояние в случай че контрагентите не са изпълнили своите задължения.

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
Банкови гаранции и акредитиви		
- в български лева	87 480	53 257
- в чуждестранна валута	29 869	18 439
Задължения по неувоени кредитни ангажименти	138 847	98 717
Други поети ангажименти	-	-
Общо задбалансови експозиции	256 196	170 413

Тези ангажименти носят само задбалансов кредитен риск, тъй като единствено таксите за обслужване и начисленията за вероятни загуби се отразяват в отчета за финансово състояние до момента на изтичане на срока по поетия ангажимент или неговото изпълняване. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложи да възникне задължение за плащане за Банката. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Структура на задбалансовите експозиции

	31.12.2024	31.12.2023
ПРЕДОСТАВЕНИ ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ И АКРЕДИТИВИ	117 350	71 696
Държавно управление	-	-
Други финансови предприятия	11	940
Нефинансови предприятия	117 339	70 756
КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ	138 845	98 717
Държавно управление	8 620	12 984
Кредитни институции	140	141
Други финансови предприятия	3 873	800
Нефинансови предприятия	106 224	73 353
Домакинства	19 988	11 439
ДРУГИ ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ	-	-
Централна банка	-	-
Други финансови предприятия	-	-
Нефинансови предприятия	-	-
ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ	256 195	170 413

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

31.12.2024	Номинална стойност на задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9			Провизии по задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9		
	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3)	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3)
Предоставени финансови гаранции	117 350	-	-	22	-	-
Държавно управление	-	-	-	-	-	-
други финансови предприятия	11	-	-	-	-	-
нефинансови предприятия	117 339	-	-	22	-	-
Поети кредитни ангажименти	138 845	-	-	150	-	-
Държавно управление	8 620	-	-	-	-	-
Кредитни институции	140	-	-	-	-	-
Други финансови предприятия	3 873	-	-	-	-	-
Нефинансови предприятия	106 224	-	-	144	-	-
Домакинства	19 988	-	-	6	-	-
Други поети ангажименти	-	-	-	-	-	-
Централна банка	-	-	-	-	-	-
други финансови предприятия	-	-	-	-	-	-
нефинансови предприятия	-	-	-	-	-	-
ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ	256 195	-	-	172	-	-

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

31.12.2023	Номинална стойност на задбалансовите ангажменти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9			Провизии по задбалансовите ангажменти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9		
	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3)	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3)
Предоставени финансови гаранции	71 696	-	-	5	-	-
Държавно управление	-	-	-	-	-	-
други финансови предприятия	940	-	-	-	-	-
нефинансови предприятия	70 756	-	-	5	-	-
Поети кредитни ангажменти	98 717	-	-	48	-	-
Държавно управление	12 984	-	-	-	-	-
Кредитни институции	141	-	-	-	-	-
Други финансови предприятия	800	-	-	-	-	-
Нефинансови предприятия	73 353	-	-	41	-	-
Домакинства	11 439	-	-	7	-	-
Други поети ангажменти	-	-	-	-	-	-
Централна банка	-	-	-	-	-	-
други финансови предприятия	-	-	-	-	-	-
нефинансови предприятия	-	-	-	-	-	-
ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ	170 413	-	-	53	-	-

35. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Характер на правните взаимоотношение	Вид транзакция	Остагъчно салдо 31.12.2024	Остагъчно салдо 31.12.2023	
В хиляди лева					
Феста Холдинг АД	Акционери	1)Предоставени депозити	894	1 531	
		2)Получени кредити и други вземания	55	1	
	Членове на управителни органи	1)Предоставени депозити	151	125	
		2)Получени кредити	454	404	
	Членове на надзорни органи	1)Предоставени депозити	12 844	10 968	
		2)Получени кредити	-	-	
	Други	1)Предоставени депозити и други задължения 2)Получени кредити и вземания	1)Предоставени депозити и други задължения	12 791	14 319
			2)Получени кредити и вземания	30 381	16 867
			Общо депозити и задължения	26 680	26 943
	Общо кредити и вземания			30 890	17 272

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица за 2024 година

	Акционери	Членове на управителни органи	Членове на надзорни органи	Свързани лица под общ контрол и други	Общо
Разходи					
Разходи за лихви	-	1	141	7	149
Получени услуги	2 326	-	-	742	3 068
Общо разходи	2 326	1	141	749	3 217
Приходи					
Приходи от лихви	-	8	-	700	708
Приходи от такси и комисиони	1	-	-	186	187
Приходи от услуги	104	-	-	2 393	2 497
Общо приходи	105	8	-	3 279	3 392

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет и членовете на Одитния комитет към 31.12.2024 г. са в размер на 565 хил. лева (2023 г.: 439 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 500 хил. лева (2023 г.: 464 хил. лв.).

Доходи на ключовия ръководен персонал	31.12.2024	31.12.2023
Краткосрочни доходи на наети лица		
Разходи за основни възнаграждения	986	840
Социални разходи	29	10
Разходи за осигуровки	13	17
Общо	1 028	867

Балансови салда Към 31.12.2024 г.	Дъщерни предприятия	Ключов ръководен персонал и друг персонал	Собственици	Свързани лица под общ контрол и други свързани лица	Общо
<i>Активи: Кредити и аванси</i>	22 584	456	-	7 793	30 833
<i>Други вземания</i>	2	-	55	-	57
Общо активи	22 586	456	55	7 793	30 890
<i>Пасиви: Депозити</i>					
Депозити	978	13 447	894	11 349	26 668
<i>Други пасиви</i>	12	-	-	-	12
Общо пасиви	990	13 447	894	11 349	26 680

36. ДРУГИ ЗАКОНОВИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове. Инвестбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2024г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите и финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

В хиляди лева	Препратки към други Приложения и доклади	2024	2023
Брутен оперативен доход	Приложения 6, 7, 8, 9 и 10	115 072	118 311
Печалба/(Загуба) преди данъци	Отчет за печалбата или загубата	60 983	60 985
(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	Приложение 14	5 555	614
Възвръщаемост на активите (%)	Годишен доклад за дейността	1,67	2,01
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	Приложение 11	633	598

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

След датата на изготвяне на този финансов отчет, не са настъпили значителни за дейността некоригиращи и коригиращи събития.