



Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
Към 31 декември 2018 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 2018 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, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2018 г., 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 ЕС и българското законодателство.

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 одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Банката в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. 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, включително първоначално прилагане на изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ (в сила от 01.01.2018 г.)

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
МСФО 9 „Финансови инструменти“ е в сила за отчетни периоди, започващи на 1 януари 2018 г. Стандартът въвежда с промени в класификацията и оценяването на финансови активи, нов модел за изчисляване на	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до следните: - Преглед на критериите на Банката за класификация и последващо отчитане

обезценката на финансови активи (модел на очакваната кредитна загуба). Въвеждането и прилагането на стандарта се е сложен процес и със сериозен ефект върху финансовите отчети на банкови и небанкови финансови институции. Първоначалният ефект от прилагането на МСФО 9 следва да се оповести в съответствие с изискванията на МСС 8 “Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ и други приложими стандарти.

Прилагането на значителни преценки и предположения от страна на ръководството при оценяването на финансовите активи на Банката, предполага дефинирането на този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Ключовите предположения и несигурности, присъщи на МСФО 9, са основно свързани със следните области:

- **Класификация и първоначална оценка:** При първоначалната класификация и оценка на финансовите инструменти, ръководството е направило своята преценка относно бизнес моделите за управление на финансовите активи на Банката и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Ръководството е заключило, че паричните потоци от финансовите активи, класифицирани като предоставени кредити и аванси на клиенти се държат единствено в рамките на бизнес модел, чиято цел е да се съберат договорните парични потоци, които представляват единствено плащания по главници и лихви върху непогасената главница на определени дати. Преценката има съществено значение, тъй като предоставените кредити и аванси от страна на Банката представляват значителна част от активите на Банката. Тази група финансови активи последващо се оценява по амортизирана стойност.

- **Модел на очакваните кредитни загуби:** МСФО 9 доведе до комплициран, базиран на множество преценки и допускания модел за изчисляване на очакваните кредитни загуби, който да е подходящ за размера на дейността на Банката, нейната структура, икономическа значимост, рисковия профил на експозициите и спецификите

на всяка категория финансови активи и съответствието на тези критерии с изискванията на МСФО 9;

- Преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за новите модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, включително за предоставените кредити и аванси;
- Преглед и оценка на адекватността на резултатите от проведените тестове върху финансовите активи, класифицирани като предоставени кредити и аванси на клиенти. Ние оценихме дали тестваните финансови активи са принадлежат към бизнес модел, чиято цел е да се съберат договорните парични потоци, които представляват единствено плащания по главници и лихви. Ние приложихме алтернативен тест върху конкретни експозиции от кредитния портфейл, въз основа на извадков принцип;
- Извършване на процедури за проверка дали контролите, свързани с мониторинга върху предоставените кредити, са изградени и въведени от Банката, както и оценка на оперативната им ефективност;
- Проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходима обезценка на колективна и индивидуална база, като проверихме на извадков принцип конкретни вземания от кредитния портфейл и извършихме тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността на кредитите. Анализирахме финансовото състояние на кредитополучателите и проучихме, дали са налице отклонения при спазване на договорните условия. Взехме предвид влиянието на икономическите условия, оценката на активите, предоставени като обезпечение и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите и авансите, проверени на извадков принцип.
- Прилагане на професионална преценка, за да анализираме и оценим ключовите допускания, използвани при

<p>на бизнес средата, в която оперира тя. Новият модел изисква изчисляването на очаквани кредитни загуби да се базира на информация, ориентирана към бъдещето относно макроикономически показатели, на базата на които се разработват различни сценарии.</p> <p>Предоставените кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2018 г. възлизат на 762 753 хил. лв. и формират 36 % от активите на Банката. Конструирането и прилагането на модел за очаквани кредитни загуби изисква използването на широк набор от инструменти, основани на значителни преценки, допускания и неопределености от страна на ръководството на Банката. Поради това, ние идентифицирахме прехода към МСФО 9 и изискванията за оповестявания като ключов одиторски въпрос.</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 преценките и допусканията на ръководството на Банката при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и аванси на клиентите на Банката за 2018 г. В пояснение 2.4.4 Финансови инструменти е представен ефектът върху началните салда към 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“.</p>	<p>прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби и калкулиране на обезценки за предоставените кредити и аванси. Извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Банката за очакваните кредитни загуби на колективна и индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително на оповестяванията на основните предположения и преценки, свързани с първоначалния ефект от прилагане на МСФО 9, класификация и обезценка на финансови активи и експозицията на Банката към кредитен риск.
Формиране на печалба от изгодна покупка (отрицателна репутация) в резултат на бизнес комбинация (вливане на ТБ „Виктория“ ЕАД в ТБ „Инвестбанк“ АД)	
<p>Ключов одиторски въпрос</p> <p>С Решение №267/26 октомври 2018 г. Управителният съвет на Българска народна банка (БНБ) разрешава ТБ „Виктория“ ЕАД да се преобразува чрез вливане по реда на чл. 262 от Търговския закон в ТБ „Инвестбанк“ АД.</p> <p>Като резултат от вливането на ТБ „Виктория“ ЕАД в ТБ „Инвестбанк“ АД към 31 декември 2018 г. е формирана печалба от изгодна покупка, която е представена във</p>	<p>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p> <p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед на договора за покупка на ТБ „Виктория“ ЕАД от ТБ „Инвестбанк“ АД; - Преглед на Решение №267/26 октомври 2018 г. Управителният съвет на Българска народна банка (БНБ), с което се разрешава ТБ „Виктория“ ЕАД да се преобразува чрез вливане по реда на чл.

<p>финансовия отчет като други приходи. Техният размер е 22 577 хил. лв.</p> <p>Пояснение 2.16 Оценка на активи и пасиви при бизнес комбинация описва признаването на репутация от бизнес комбинация. Пояснение 10 Други приходи от дейността представя размерът на печалбата от изгодна покупка (отрицателна репутация) в резултат на вливането на ТБ „Виктория“ ЕАД в ТБ „Инвестбанк“ АД, която е в размер на 22 577 хил.лв.</p>	<p>262 от Търговския закон в ТБ „Инвестбанк“ АД;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед на работния план за преобразуване чрез вливане на ТБ “Виктория“ ЕАД в „Инвестбанк“ АД и плана за информационно вливане на данни на ТБ „Виктория“ АД в ТБ „Инвестбанк“ АД; - Проверка на правилното отразяване на активите и пасивите на ТБ „Виктория“ АД в ТБ „Инвестбанк“ АД при разлики в счетоводната политика на двете банки; - Извършване на оценка, алтернативна на Банката като придобиващ, за точното идентифициране на всички придобити активи и всички поети пасиви и признаване на всякакви допълнителни активи или пасиви, идентифицирани при този преглед; - Преглед на процедурите, използвани за оценяване на сумите, които МСФО 3 „Бизнес комбинации“ изисква да бъдат признати към датата на вливането. Целта на прегледа е да се потвърди, че оценките правилно отразяват разглеждането на цялата информация към датата на вливането; - Участие в инвентаризацията на активите и пасивите, които са обект на вливане. - Проследяване на процеса по обединяване на базите данни на ТБ „Виктория“ АД и ТБ „Инвестбанк“ АД.
--	--

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. декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация изготвени от ръководството съгласно 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 българското законодателство, както 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 дължащи 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 дължащи 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 дължащи 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 последици 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 ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажмента 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

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на

ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания и по-конкретно изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа с изключение на детайлната информация съгласно т. 17 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г., във връзка с чл. 100(н), а. 7, т.2 от ЗППЦК.
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (д) нефинансовата декларация е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 33 от Наредба № 38 на Комисията за финансов надзор от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, 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 и Закона за пазарите на финансови инструменти

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката в контекста на нашия одит на финансовия отчет като цяло, нашето становище е, че създадената организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на Наредба №38 на КФН, Наредба № 58 на КФН и Закона за пазарите на финансови инструменти по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

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

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

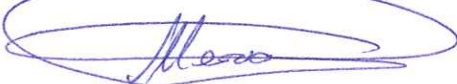
- Одит – Корект ООД и Ековис България Одит ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на Инвестбанк АД за годината, завършила на 31 декември 2018 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 19.06.2018 г. и съответно на 27.11.2018 г. за период от една година.
- Одитът на финансовите отчети за годината, завършила на 31 декември 2018 г. на Банката представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Одит – Корект ООД и Ековис България Одит ООД.
- В подкрепа на съвместното одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.

- 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.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.

29 март 2019 г.

За Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита



Одит Корект ООД
София 1164, ул. Вишнева № 12
(+3592) 957 32 50, (+359) 898 9 7777 9
rosi.trichkova@abv.bg
www.auditcorrect.com



За Ековис България Одит ООД
Одиторско дружество

Георги Тренчев
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

Ековис България Одит ООД
София 1404, ул. "Твърдишки проход" № 23, ет.
3, офис 10
+359 980 55 00
georgi.trenchev@ecovis.bg
www.auditcorrect.com



Отчет за печалбите и загубите

В хиляди лева	Прил.	2018	2017
Приходи от лихви		43,476	53,558
Разходи за лихви		(13,395)	(20,414)
Нетни приходи от лихви	6	30,081	33,144
Приходи от такси и комисиони		28,143	26,814
Разходи за такси и комисиони		(3,259)	(2,439)
Нетни приходи от такси и комисиони	7	24,884	24,375
Нетни приходи от търговски операции	8	3,080	2,250
Нетен резултат от финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	9	2,444	7,175
Други приходи от дейността	10	28,382	2.186
в т.ч. Отрицателна репутация	10	22,577	-
Общо приходи от дейността		88,871	69,130
Административни разходи	11	(39,259)	(39,799)
Загуби от обезценка на финансови активи	12	(30,271)	(59,364)
Нетен резултат от преценка на инвестиционни имоти	13	666	958
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане		20,007	(29,075)
Данъчно облагане	14	2,640	(258)
Печалба/ (Загуба) след данъчно облагане		22,647	(29,333)

Отчетът за печалбата или загубата следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 73.

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 29 март 2019г.

Росина Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Ековис Одит ООД
Одиторско дружество



Отчет за всеобхватния доход

В хиляди лева	Прил.	2018	2017
Печалба/ (Загуба) след данъчно облагане		22,647	(29,333)
<i>Компоненти, които не могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Актюерски печалби и загуби		(50)	(4)
Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		79	(4)
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		(4,597)	(18)
Общо друг всеобхватен доход/(загуба)		<u>(4,568)</u>	<u>(22)</u>
Общо всеобхватен доход/(загуба)		<u><u>18,079</u></u>	<u><u>(29,355)</u></u>

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 73.

Здравка Русева
Изпълнителен директор



Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 29 март 2019г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
Одиторско дружество



Ековис Одит ООД
Одиторско дружество



Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Прил.	2018	2017
АКТИВИ			
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	15	531,753	295,277
Вземания от банки	16	3,321	3,022
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	17	3,665	7,152
Кредити и аванси на клиенти	18	762,753	779,371
Нетна инвестиция във финансов лизинг	19	794	37,485
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	20	276,778	440,963
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	21	176,636	89,059
Имоти, машини и съоръжения	22	17,171	19,581
Инвестиционни имоти	22	77,738	71,863
Нематериални активи	23	3,794	1,593
Активи, държани за продажба	24	8,842	198,027
Други активи	25	258,794	10,736
Общо активи		2,122,039	1,954,129
ПАСИВИ			
Депозити от кредитни институции	26	6	-
Депозити от клиенти	27	1,886,794	1,734,462
Облигационни заеми	28	39,440	39,450
Дългово-капиталов хибриден инструмент	29	9,820	24,837
Други пасиви	30	5,713	3,193
Общо пасиви		1,941,773	1,801,942
Собствен капитал			
Основен капитал		131,667	121,667
Резерви		48,599	30,520
Общо капитал и резерви	31	180,266	152,187
Общо пасиви и капитал		2,122,039	1,954,129

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 73.

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 29 март 2019г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Ековис Одит ООД
Одиторско дружество



Отчет за паричните потоци

В хиляди лева

	Прил.	2018	2017
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба / (Загуба) след данъчно облагане		22,647	(29,333)
Загуби от обезценка	12	25,561	59,364
Амортизации	11	2,157	1,922
Разход/Приход за/от данъци		(2,640)	258
		<u>47,725</u>	<u>32,211</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност (Увеличение)/намаление на финансови, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		3,487	(94)
Намаление на предоставени депозити на кредитни институции		(300)	285
(Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти		(8,686)	(27,170)
(Увеличение) / намаление на нетна инвестиция във финансов лизинг		36,691	3,757
(Увеличение) / намаление на нетекущи активи, държани за продажба		189,185	(45,611)
(Увеличение) / намаление на други активи		(248,058)	559
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение/(намаление) на депозити от кредитни институции		6	(10,016)
Увеличение/(намаление) на депозити от клиенти		152,332	76,989
Увеличение/(намаление) на други пасиви		2,521	611
Възстановени данъци		2,640	(258)
		<u>200,683</u>	<u>31,263</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		200,683	31,263
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Покупка)/продажба на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти		(7,823)	29,294
(Покупка)/продажба на инвестиции в инвестиционен портфейл		71,783	(37,128)
		<u>63,960</u>	<u>(7,834)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		63,960	(7,834)
Парични потоци от финансова дейност			
Увеличение/(намаление) на основния капитал		10,000,521	611
Увеличение/(намаление) на дългово-капиталов хибриден инструмент		(15,017)	5
Увеличение/(намаление) на облигационни заеми		(10)	(294)
		<u>(5,027)</u>	<u>(289)</u>
Нетни парични потоци от финансова дейност		(5,027)	(289)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		236,476	23,140
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	32	<u>295,277</u>	<u>272,137</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	<u>531,753</u>	<u>295,277</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 73.

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 29 март 2019г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Гренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД

Ековис Одит ООД

Одиторско дружество

Одиторско дружество



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Резерв от преоценки по планове с дефинирани приходи	Общо
Салдо към 1 януари 2017	31	121,667	63,011	(989)	(2,115)	(32)	181,542
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>							
Нетна печалба за годината		-	-	(29,333)	-	-	(29,333)
Актуерски печалби и загуби		-	-	-	-	(4)	(4)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход					(18)		(18)
Общо друг всеобхватен доход					(18)	(4)	(22)
Общо всеобхватен доход за годината				(29,333)	(18)	(4)	(29,355)
Салдо към 31 декември 2017		121,667	63,011	(30,322)	(2,133)	(36)	152,187
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>							
Нетна загуба за годината		-	-	22,647	-	-	22,647
Актуерски печалби и загуби		-	-	-	-	(50)	(50)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход			79		(4,597)		(4,518)

Отчет за промените в собствения капитал, продължение

Общо друг всеобхватен доход/(печалба)	-	79	22,647	(4,597)	(50)	18,079
Общо всеобхватен доход/(печалба) за годината	-	79	22,647	(4,597)	(50)	18,079
Увеличение на регистриран капитал	10,000	-	-	-	-	-
<i>Общо сделки, свързани с акционери, отчетени в собствения капитал</i>	10,000	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018	31	131,667	63,090	(7,675)	(86)	180,266

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 73.

Здравка Русева
Изпълнителен директор




Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител



Съгласно одиторски доклад от 29 март 2019г.:



Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажмента



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



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Инвестбанк АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление - гр. София, район „Триадница“, 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.

Обща информация за вливането на ТБ Виктория в Инвестбанк АД

Преобразуващото се дружество е Търговска банка Виктория ЕАД, еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление - гр. София, 1606, ул. „Лайош Кошут“ № 4, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията, с ЕИК 831595828;

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

На 21.11.2018г. в Търговския регистър е вписано преобразуването на ТБ Виктория ЕАД чрез вливане в Инвестбанк АД по смисъла на чл.262, ал.1 от Търговския закон.

Реализираната печалба от изгодна покупка (отрицателна репутация) в резултат на бизнес комбинация (вливане на ТБ Виктория ЕАД в Инвестбанк АД) е в размер на 22 577 хил.лв.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1.1. Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетчване (МСФО), приети от Комисията на Европейския Съюз, които съгласно Закона за счетоводството действат на територията на Република България.

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

1.3. Функционална и отчетна валута

Настоящите финансови отчети са представени в български лева, закръглени към най-близките хилядни. Българският лев е функционалната и отчетната валута на Инвестбанк АД.

1.4. 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

1.5. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г.

Тези стандарти и тълкувания включват:

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС. Считано от 01.01.2018 г. Банката прилага стандарта като ефектите от неговото приложение са представени в пояснение 2, т. 2.4;
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС. Стандартът заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързаните с приходите тълкувания. Той е приложен ретроспективно, без преизчисляване, като при наличие на кумулативен ефект от първоначалното прилагане, същият се признава като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Приемането на МСФО 15 няма ефект върху началното салдо на неразпределената печалба на Банката. Приходите от предоставени услуги на Банката се класифицират по начина, представен по-долу и прилагането на МСФО 15 засяга основно приходите от такси при плащания, годишните такси, такси по трансфер и такси по сметки и транзакции;;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 г

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсирание, в сила от 1 януари 2019 година;
- МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.); Съгласно новия стандарт се признава актив (право на ползване на наетия обект) и финансов пасив за плащане на наеми. Единствените изключения са краткосрочните и лизинговите договори на ниска стойност.

Инвестбанк АД ще приложи стандарта от датата на неговото задължително приемане от 1 януари 2019 г. Банката възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните суми за годината преди първото приемане. Активите за право на ползване за лизинг на имоти ще се оценяват при прехода, както ако новите правила винаги са били прилагани. Инвестбанк АД е създала екип по проекта, който е прегледал всички договори за лизинг на банката през последната година в светлината на новите правила за отчитане на лизинга в МСФО 16. Стандартът ще се отрази предимно на отчитането на оперативния лизинг на банката. Инвестбанк АД очаква да признае активи право на ползване на приблизително за 10 369 хил.лв. на 1 януари 2019 г., задължения по лизинг в размер на 10 369 хил.лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от СМСС, все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Банката при изготвянето на финансовия отчет.

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 година;
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 година;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 година;
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 година;
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 година;
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 година.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ 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 отбивки) за очаквания живота на финансовия актив до брутната му балансовата стойност, а за финансов пасив до амортизираната му стойност.

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.

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

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 някоя 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

Балансовите стойности на финансовите инструменти, отчитани по МСС 39 и съответната им прекласификация, съгласно изискванията на МСФО 9, към 1 януари 2018 г. са представени в следващата таблица.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Активи	2017-12-31	МСФО 9	2018-01-01
			Преизчислен
Пари и парични салда при централни банки.	295 277		295 277
Депозити на виждане.	3 022		3 022
Финансови активи, държани за търгуване.	7 152	-7 152	-
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	440 963		440 963
Финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.	-	7 152	7 152
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност без кредити и аванси.	89 059	-267	88 792
Предоставени кредити и аванси на клиенти.	816 856	-939	815 917
Материални активи.	91 444		91 444
Нематериални активи.	1 593		1 593
Данъчни активи.	299		299
Други активи.	10 437		10 437
Нетекущи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.	198 027		198 027
ОБЩО АКТИВИ	1 954 129	-1 206	1 952 923
Пасиви	2017-12-31	МСФО 9	2018-01-01
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.	1798 749		1798 749
Провизии.	331		331
Други пасиви.	3 193		3 193
ОБЩО ПАСИВИ	1 801 942		1 801 942
Капитал	2017-12-31	МСФО 9	2018-01-01
Капитал.			121 667
<i>Внесен капитал.</i>	<i>121 667</i>		<i>121 667</i>
Неразпределена печалба от минали години.	-989	-1 206	-2 195
Натрупан друг всеобхватен доход.			-2 169
<i>Резерв от преоценки на финансови активи на разположение за продажба.</i>	<i>-2169</i>		<i>-2169</i>
Текуща печалба.	-29 333		-29 333
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	152 187	-1 206	150 981
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО ПАСИВИ	1 954 129	-1 206	1 952 923

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Равнение на крайното салдо на коректива за загуби по МСС 39 с коректива за загуби на датата на преминаване (01.01.2018 г.) към МСФО 9 е както следва:

Категория (МСС 39) / Категория (МСФО 9)	Коректив за загуби по МСС 39 31.12.2017	Промени в коректива за загуби от преминаването към МСФО 9	Коректив за загуби по МСФО 9 01.01.2018
Финансови активи на разположение за продажба (МСС 39) / Амортизирана стойност (МСФО 9)	0	267	267
Държавни ценни книжа			
Кредити и вземания (МСС 39)/Амортизирана стойност (МСФО 9)	61 495	939	62 434
Кредити и аванси на кредитни институции			
Кредити и аванси, различни от тези на кредитни институции	61 495	939	62 434
Кредитни ангажименти и финансови гаранции (задбалансови ангажименти)			

Ефектът от прилагане на новия модел на обезценка по МСФО 9 към 1 януари 2018 г. върху неразпределената печалба е както следва:

	Неразпределена печалба
Крайно салдо към 31.01.2017 г. - МСС 39	-989
Корекции от прилагането на МСФО 9.	-267
Увеличение на загубата от обезценка на кредити и вземания.	-939
Намаление на отсрочените данъчни активи във връзка с отписан резерв от преценка на активи на разположение за продажба.	0
Начално салдо към 01.01.2018 г. - МСФО 9	-2 195

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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	30
■ Компютри, периферни устройства за тях и мобилни апарати	15
■ Стопански инвентар и всички останали	15
■ Транспортни средства	25

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. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Актив	%
■ Софтуер и права за ползване на софтуер	50
■ Други нематериални активи-ремонтни на наети сгради	30
■ Всички останали	15

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Банката преценява 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 не 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 2018 г. е използвана данъчната ставка, приложима за 2018 г. - 10% (2017 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,

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

2.15. Дивиденди

Приходите от дивиденди от участия в капитала на други дружества се признават, когато се установи правото на Банката да получи съответния дивидент.

2.16. Оценка на активи и пасиви при бизнес комбинация.

Всички придобити разграничими активи и пасиви и условните задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи, пасиви и условни задължения, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база пропорционален дял в нетните активи на придобиваното дружество.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Въведение и общ преглед

Управлението на риска се базира на Стратегия за управление на риска, която определя целевия рисков профил и рисковия апетит на Банката (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 и гарантиране, че Банката по всяко време поддържа добра способност за поемане на риск. В допълнение Стратегията ясно дефинира структурата на риска, която е релевантна на бизнес модела, включително чрез дефиниране на рисков профил и определяне на 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 лимити, описани подробно в Правила за риск от концентрация (Лимитна рамка).

Инвестбанк АД управлява своите рискови експозиции в съответствие с регулаторните изисквания за капиталова адекватност. Капиталът и капиталовите компоненти съответно 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:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

- 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;
- ограничават развитието на екстремно високи концентрации на кредитен или други видове риск.

Във всички сфери на възникване и проява на рискове, Банката използва 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. Това се отнася с особена сила за ранното идентифициране на значимите рискове, на които е изложена Банката.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Политика за управление на риска

Политиката на Банката за управление на риска има за цел да идентифицира, анализира, измерва и контролира рисковете, на които е изложена Банката. Основава 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 кредитния риск и ограничаване на негативното му 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 – рамка за форма и периодичност на отчетността, свързана с проявлението на рисковете.

Принципи в 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 кредитния риск е анализът на рисковия профил на клиентите, което дава възможност на Банката предварително да селектира своите клиенти;

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- 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/;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.

Управлението на кредитния риск 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 така също и правила за управление на проблемни експозиции и осъществяване на текущ мониторинг.

Инвестбанк АД е приела и се ръководи в дейността си от кредитна политика, която регламентира:

- 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 както на качеството на кредитните експозиции, така и на цялостното развитие на бизнеса на клиентите. 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 продукти в ритейл сегмента, по отрасли в корпоративния сегмент или избран рисков индикатор, обезпечение, размер и в двата сегмента. За минимизиране на кредитния риск се прилага методика за оценка на кредитоспособността на физически лица (скоринг система) и юридически лица (рейтинг система) за определяне на вътрешен рейтинг на кредитополучателите.

Организация и управление на рисковете

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 макроекономическата среда.

Комитетът по риска осъществява постоянно наблюдение, анализ и оценка на рисковите фактори, съпътстващи банковата дейност в съответствие с основните принципи за Ефективен банков надзор на Базелския комитет по банков надзор. Съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на Банката към поемане на риск и подпомага контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал.

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.

Съвета по управление на риска възлага изготвянето и приема Риск стратегията, Политиката за управление на рисковите експозиции и Кредитната политика на Банката. Извършва текущ контрол на капиталовата адекватност на Банката и осъществява стриктен надзор при прилагането на Политиката за оценка на рисковите експозиции, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск

Същност на кредитния риск - представлява потенциален риск за приходите и капитала, породен от невъзможността на срещнатата 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 следствие на общи фактори – сектор, пазар, доставчици, клиенти и др;
- ✓ Сетълмент 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.

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

Таблицата по-долу дава информация за 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. 2018	31 дек. 2017	31 дек. 2018	31 дек. 2017	31 дек. 2018	31 дек. 2017	31 дек. 2018	31 дек. 2017
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	763,547	816,856	492,046	251,410	280,443	448,115	28,637	63,232
Условни ангажименти	111,109	147,480	-	-	-	-	-	-
Общо:	<u>874,656</u>	<u>964,336</u>	<u>492,046</u>	<u>251,410</u>	<u>280,443</u>	<u>448,115</u>	<u>28,637</u>	<u>63,232</u>

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена Банката и обхваща 91,8% от общия размер на РПЕ към 31.12.2018г. 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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, отразполагащи с необходимата професионална квалификация и опит по оценка и измерване на кредитния риск.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

От 01.01.2018г. 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: признаване и оценяване, който 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 „Продажби и продуктово развитие“ за кредити и вземания въз основа на две условия:

- а) изработеният от Банката бизнес модел (подход) за управление на финансовия актив.
- б) 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 договорените 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 договорените 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.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

През 2018г. беше внедрена система за оценка кредитоспособността на клиентите в Инвестбанк АД, 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. След определяне на общата оценка на клиента, като сбор от оценките на трите групи рискове, в съответствие с одобрена от УС / НС на Инвестбанк АД таблица се определя рейтинга на клиента. Прилаганата от Банката скала е 7+1 степенна в съответствие с Регламент 575.

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.

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. Бизнес и риск звената са съвместно отговорни за кредитната дейност на Банката. Съвместната им отговорност намира реален израз в изготвянето на кредитни предложения и становища при одобряването на сделки, свързани с поемане на кредитни рискове, както и в генерирането на печалба след провизии. Поемането на кредитен риск става на база централизиран подход.

Сумите включени в таблицата (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, без да се взема предвид стойността на представените обезпечения. В следствие на това сумите значително надхвърлят очакваните загуби, които са включени в обезценката на несъбираеми вземания.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Структура на кредитния портфейл

В хиляди лева	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Индивидуално обезценени						
Фаза 3	260,469	109,831	84,396	57,283	176,073	52,548
	<u>260,469</u>	<u>109,831</u>	<u>84,396</u>	<u>57,283</u>	<u>176,073</u>	<u>52,548</u>
Колективно обезценени						
Фаза 1	182,651	226,934	851	1,243	181,800	225,691
Фаза 2	40,264	5,234	1,364	28	38,900	5,206
	<u>222,915</u>	<u>232,168</u>	<u>2,215</u>	<u>1,271</u>	<u>220,700</u>	<u>230,897</u>
Просрочени, но не обезценени						
Фаза 1	22,101	63,375	-	-	22,101	63,375
Фаза 2	8,922	107,529	-	-	8,922	107,528
	<u>31,023</u>	<u>170,903</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,023</u>	<u>170,903</u>
Необезценени индивидуално						
Фаза 1	329,431	325,023	-	-	329,431	325,023
Фаза 2	5,526	-	-	-	5,526	-
	<u>334,957</u>	<u>325,023</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334,957</u>	<u>325,023</u>
Общо	<u>849,364</u>	<u>837,925</u>	<u>86,611</u>	<u>58,554</u>	<u>762,753</u>	<u>779,371</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

Брутната стойност на предоговорените кредити за 2018 г. е 317,613 хил. лева, а общият обем на предоговорените експозиции към 31.12.2018 г. е 495,947 хил. лева при 360,022 хил. лева за 2017г. Представената по-долу таблица показва брутния размер на кредити и аванси на клиенти, включително и финансов лизинг, предоставени от по вида на обезпеченията:

Видове обезпечения по кредити

Вид обезпечение	Класифицирани експозиции		Редовни и необезценени	
	2018	2017	2018	2017
Ипотека	146,180	154,983	197,598	270,125
Парични депозити и ДЦК	4,151	1,468	215,560	71,405
Други обезпечения*	120,263	117,971	144,159	236,203
Необезпечени	21,610	21,166	642	5,030
Общо	<u>292,204</u>	<u>295,588</u>	<u>557,959</u>	<u>582,763</u>

* 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:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

	2018	2017
Индивидуално обезценени		
Приемливо обезпечение	189,817	53,635
Друго обезпечение	1,351,962	938,077
Колективно обезценени		
Приемливо обезпечение	106,495	110,040
Друго обезпечение	1,161,855	1,048,632
Просрочени, но необезценени		
Приемливо обезпечение	62,947	209,703
Друго обезпечение	109,302	556,384
Необезценени индивидуално /Редовни/		
Приемливо обезпечение	649,793	462,805
Друго обезпечение	1,014,557	1,151,303

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

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.

	31-декември-2018	31-декември-2017
<i>В хиляди лева</i>		
Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност		
LTV ≤ 50 %	22,228	19,825
50 % < LTV ≤ 70 %	31,123	27,723
70 % < LTV ≤ 90 %	32,564	31,397
90 % < LTV ≤ 100 %	3,089	2,303
100 % > LTV	14,760	14,311
Общо	103,764	95,559

В таблицата по-долу е представена концентрацията по икономически сектори:

Отрасъл	Обща експозиция 2018г.	Относителен Дял 2018г.	Обща експозиция 2017г.	Относителен Дял 2017г.
Административни и спомагателни дейности	1 148	0,14%	-	0,00%
Добивна промишленост	18 830	2,36%	16 645	2,10%
Доставяне на води; Канализационни услуги, Управление на отпадъци и възстановяване	24 731	3,11%	0,00	0,00%
Други дейности	2 451	0,31%	19 741	2,50%
Държавно управление	5 996	0,75%	11 089	1,40%
Култура спорт и развлечение	3 554	0,45%	-	0,00%
Образование	260	0,03%	262	0,00%
Операции с недвижими имоти	84 750	10,64%	83 468	10,60%
Преработваща промишленост	99 027	12,44%	97 446	12,40%
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	69 198	8,69%	66 268	8,40%
Професионални дейности и научни изследвания	6 792	0,85%	0,00	0,00%
Селско, горско и рибно стопанство	70 689	8,88%	66 203	8,40%
Строителство	124 933	15,69%	121 415	15,40%
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Далекосъобщения	2 501	0,31%	-	0,00%
Транспорт; складиране и пощи	61 790	7,76%	63 511	8,10%
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	153 319	19,25%	163 895	20,80%
Финансови и застрахователни дейности	38 309	4,81%	48 887	6,20%
Хотелиерство и ресторантьорство	25 400	3,19%	28 311	3,60%
Хуманно здравеопазване и социална работа	2 583	0,32%	1 398	0,20%
Обща сума	796 261	100,00%	788 539	100%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

Банката въвежда лимити по отрасли, свързани с риск от концентрация в конкретен отрасъл, лимит на единичния размер и влошаване на качеството на експозициите в конкретен отрасъл. За всички отрасли, които са достигнали или превишават определените рискови прагове се спира одобрението на нови кредитни лимити. Изключение се допускат единствено след одобрение на УС. Последното не важи за кредити срещу субсидии в селското стопанство /в т.ч. и за стандартните кредитни продукти/.

За да предотврати превишаване на действащите лимити, Банката контролира усвояването на лимитите посредством описания по долу процес:

Дирекция „Контрол на риска“ извършва ежемесечен контрол и мониторинг на отрасловите лимити, като внася отчет в СУР / УС и изпраща до Бизнес звената информация за свободния лимит. Когато бъде идентифицирана експозиция/портфейл, близки до определения лимит или са достигнати лимити, Дирекция „Контрол на риска“ незабавно информира съответното Бизнес звено. Нови сделки могат да бъдат сключвани само при наличие на достатъчно свободен лимит след съгласуване с дирекция „Контрол на риска“ и одобрение от УС на Инвестбанк АД. При отказ на сделка, за която е блокиран отраслов/регионален лимит, Бизнес звеното трябва да уведоми Дирекция „Контрол на риска“ за това, че лимитът няма да бъде ползван, след което блокираната част се освобождава

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 и специалната процедура за вземане на решения за големи експозиции, формирани към едно лице или икономически свързани лица (рискове равни или надвишаващи 10% от капиталовата база на Банката).

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.

През последните години се появи несигурност относно кредитния риск, свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Банката внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро. Банката не притежава държавен дълг на страни от Еврозоната със завишен риск. Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ (а) Кредитен риск, продължение

В хиляди лева	България	Германия	Испания	Италия	Люксембург	Румъния	САЩ	Общо
31 дек. 2018								
Търговски портфейл	3,665	-	-	-	-	-	-	3,665
Инвестиционен портфейл								
-по справедлива стойност	187,049	19,669	59,038	94,573	1,098	1,912	29,726	453,414
Общо	190,714	19,669	59,038	94,573	1,098	1,912	29,726	457,079

В хиляди лева	България	Румъния	Германия	Франция	Унгария	Испания	Италия	САЩ	Литва	Хърватска	Общо
31 дек. 2017											
Търговски портфейл	7,152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,152
Инвестиционен портфейл											
-по справедлива стойност	194,104	19,712	19,715	69,238	2,032	50,001	28,845	25,254	921	12,273	422,092
Общо	201,256	19,712	19,715	69,238	2,032	50,001	28,845	25,254	921	12,273	429,241

Банката притежава активи в търговския си портфейл, с цел управление на кредитния риск. По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на рейтингова агенция Standard & Poor's:

В хиляди лева	2018	2017
Държавни ценни книжа		
ВВВ-	3,665	7,152
Общо	3,665	7,152

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

В таблиците по-долу са посочени активите в търговски портфейл и инвестициите на Банката по матуритет и страна на регистрацията на емитента.

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2018 г. (по остатъчен матуритет):

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи , отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1,710	-	-	1,955	-	-	3,665
Общо	1,710	-	-	1,955	-	-	3,665
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	15,360	-	-	85,070	68,314	-	168,744
Испания	-	-	-	-	59,039	-	59,039
Италия	-	-	-	-	27,580	-	27,580
Румъния	-	-	-	-	1,912	-	1,912
Франция	-	-	-	6,935	-	-	6,935
<i>Корпоративни капиталови инструменти</i>							
България	-	-	-	-	-	8,051	8,051
САЩ	-	-	-	-	-	3,138	3,138
Люксембург	-	-	-	-	-	1,098	1,098
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	-	-	281	-	-	281
Общо	15,360	-	-	92,286	156,845	12,287	276,778
Общо финансови активи	17,070	-	-	94,241	156,845	12,287	280,443

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) *Кредитен риск, продължение*

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2017 г. (по остатъчен матуритет):

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	2,044	-	5,014	-	-	7,058
Общо	-	2,044	-	5,014	-	-	7,058

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Държавни ценни книжа

България	-	2,989	-	58,460	91,437	-	152,886
Испания	-	-	-	57,780	-	-	57,780
Италия	-	-	-	28,976	-	-	28,976
Германия	-	-	7,867	19,847	-	-	27,714
Холандия	-	-	17,718	-	-	-	17,718
Франция	-	-	-	34,714	-	-	34,714
САЩ	-	-	28,812	-	-	-	28,812
Литва	-	-	-	3,157	-	-	3,157
Хърватска	-	-	-	-	4,003	-	4,003

Корпоративни капиталови инструменти

България	-	-	-	-	-	14,648	14,648
----------	---	---	---	---	---	--------	--------

Корпоративни дългови инструменти

България	-	-	-	151	10,334	-	10,485
Общо	-	2,989	54,397	203,085	105,774	14,648	380,893

Общо финансови активи	-	5,033	54,397	208,099	105,774	14,648	387,951
------------------------------	---	-------	--------	---------	---------	--------	---------

Инструменти за ограничаване на кредитния риск

Политиката на Инвестбанк по управление на кредитния риск изисква поемането на кредитен риск, възникващ в резултат на операции 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 на контрагента Банката изисква от него предоставянето на подходящи обезпечения. За ограничаване на кредитния риск се използват следните инструменти: обезпечения, трансфер на риск, взаимно зачитане на вземания /netting/ и споразумения за предоставяне на обезпечения във връзка със сделки с деривативни финансови инструменти и т.н. В кредитните договори със своите контрагенти Банката урежда въпроса с приемането на различни 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 от бизнес-партньорите. На практика, обезпеченията са алтернативен източник на средства за покриване на платежните задължения в случай на тяхното неизпълнение.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Наличието на обезпечение обаче не означава освобождаване от задължението на всестранен анализ и оценка на платежоспособността на контрагентите на Банката, на тяхната кредитоспособност, т.е. на способността им със средства от реализирания доход да изпълняват 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, претостъпени 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.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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, използване на собствените средства;
- 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.

- Нормална ситуация – зелено:

Всички ликвидни индикатори са в рамките на лимита и няма знак за никакво обстоятелство, застрашаващо ликвидната позиция на Банката. Основни мерки, предотвратяващи влошаването на ликвидната позиция и оптимизиращи ликвидността се вземат от дирекция ЛИУ.

- Рискова 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. Нарастващите 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 елиминирание 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

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.

Тези сценарии включват 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 575 (LCR & NSFR).

□ LCR (Liquidity coverage ratio) – коефициент за покритие ликвидността е краткосрочен ликвиден показател, целящ да подсури 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 неблокирани (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.

□ 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 матуриретна структура на активите 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

Активите и пасивите на Банката, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета до дата на последващо договаряне или предвиден падеж са както следва:

31 декември 2018							
В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без матури- тет	Общо
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	531,753	-	-	-	-	-	531,753
Вземания от банки	-	-	-	-	-	3,321	3,321
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,710	-	-	1,955	-	-	3,665
Кредити и аванси на клиенти	6,474	37,591	156,082	173,654	388,952	-	762,753
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	794	-	-	794
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	15,359	-	-	92,287	156,844	12,288	276,778
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	66,993	109,643	-	176,636
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	94,909	94,909
Нематериални активи	-	-	-	-	-	3,794	3,794
Нетекущи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	8,842	8,842
Други активи	-	-	-	-	-	258,794	258,794
Общо активи	555,296	37,591	156,082	335,683	655,439	381,948	2,122,039
Пасиви							
Депозити от кредитни институции	6	-	-	-	-	-	6
Депозити от клиенти	1,065,835	181,563	508,329	127,000	67	-	1,882,794
Облигационни заеми	205	30	-	-	-	39,205	39,440
Дългово-капиталов хибриден инструмент	41	-	-	9,779	-	-	9,820
Други пасиви	5,713	-	-	-	-	-	5,713
Общо пасиви	1,071,800	181,593	508,329	136,779	67	39,205	1,937,773
Разлика в срочността на активите и пасивите	(516,504)	(144,002)	(352,247)	198,904	655,372	342,743	184,266
Кумулативна разлика	(516,504)	(660,506)	(1,012,753)	(813,849)	(158,447)	184,266	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Задбалансови ангажименти	(103,005)	(12,198)	(40,192)	(50,002)	(20,072)
Кумулативно със задбалансови ангажименти	<u>(619,509)</u>	<u>(672,704)</u>	<u>(1,052,945)</u>	<u>(863,851)</u>	<u>(178,549)</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без матури- тет	Общо
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	295,277	-	-	-	-	-	295,277
Вземания от банки	-	-	-	-	-	3,022	3,022
Финансови активи държани за търгуване	939	-	3,001	1,795	1,417	-	7,152
Кредити и аванси на клиенти	16,385	46,404	86,926	223,301	406,355	-	779,371
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	1,519	35,966	-	37,485
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	17,656	27,417	28,845	210,519	148,100	8,426	440,963
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	21,599	-	-	67,460	-	-	89,059
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	91,444	91,444
Нематериални активи	-	-	-	-	-	1,593	1,593
Нетекущи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	198,027	198,027
Други активи	-	-	-	-	-	10,736	10,736
Общо активи	351,856	73,821	118,772	504,594	591,838	313,248	1,954,129
Пасиви							
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	878,649	196,816	530,346	122,378	6,273	-	1,734,462
Облигационни заеми	214	31	-	-	-	39,205	39,450
Дългово-капиталов хибриден инструмент	58	-	15,000	9,779	-	-	24,837
Други пасиви	3,193	-	-	-	-	-	3,193
Общо пасиви	882,114	196,847	545,346	132,157	6,273	39,205	1,801,942
Разлика в срочността на активите и пасивите	(530,258)	(123,026)	(426,574)	372,437	585,565	274,043	152,187
Кумулативна разлика	(530,258)	(653,284)	(1,079,858)	(707,421)	(121,856)	152,187	
Задбалансови ангажименти	(189,470)	(13,031)	(44,356)	(68,820)	(50,603)		

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Кумулативно със
задбалансови
ангажименти

<u>(719,728)</u>	<u>(666,315)</u>	<u>(1,124,214)</u>	<u>(776,241)</u>	<u>(172,459)</u>
------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) Пазарен риск

При търговията с финансови инструменти възниква пазарен риск, т.е. риск 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.

Банката управлява финансовите инструменти с търговска цел /своя търговски портфейл/ с цел ограничаване на пазарния риск с помощта на лимити.

(i) Лихвен риск

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, доколкото лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например Софибор, Основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение баланса между привлечен и отдаден ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Това означава доколко при покачване на лихвените равнища, постигнатите маржове ще намалее при промяна в размера на задълженията.

Към 31 декември 2018 година и към 31 декември 2017 година лихвоносните активи и пасиви са предимно с фиксирани лихвени проценти, имат сходна матуритетна структура и дати на промяна на лихвените проценти.

Средно претегленият лихвен процент на активите към 31 декември 2018 г. е в размер на 2,13 % (2017: 2,77%), а за пасивите е 0.72% (2017: 1,15%).

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

31 декември 2018

В хиляди лева

	Общо	Нелихвени	С плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент				
				До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи								
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	531,753	505,657	-	26,096	-	-	-	-
Вземания от банки	3,321	3,321	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,665	-	-	1,710	-	-	1,955	-
Кредити и аванси на клиенти	762,753	30,830	492,798	548	8,994	41,532	58,464	129,587
Нетна инвестиция във финансов лизинг	794	-	81	-	-	-	713	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	276,778	12,288	-	15,359	-	-	92,287	156,844
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	176,636	-	-	-	-	-	66,993	109,643
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	94,909	94,909	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	3,794	3,794	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	8,842	8,842	-	-	-	-	-	-
Други активи	258,794	258,794	-	-	-	-	-	-
Общо активи	2,122,039	918,435	492,879	43,713	8,994	41,532	220,412	396,074
Пасиви								
Депозити от кредитни институции	6	-	-	6	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,886,794	726,036	-	339,799	185,563	508,329	127,000	67
Облигационни заеми	39,440	-	-	205	30	-	-	39,205
Дългово-капиталов хибриден инструмент	9,820	-	-	41	-	-	9,779	-
Други пасиви	5,713	5,713	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,941,773	731,749	-	340,051	185,593	508,329	136,779	39,272
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	180,266	186,686	492,879	(296,338)	(176,599)	(466,797)	83,633	356,802

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Пазарен риск, продължение

(i) Лихвен риск, продължение

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

31 декември 2017

В хиляди лева

	Общо	Нелихвени	С плаващ лихвен процент	До 1 месец	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
					От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи								
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	295,277	269,181	-	26,096	-	-	-	-
Вземания от банки	3,022	3,022	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,152	-	-	939	-	3,001	1,795	1,417
Кредити и аванси на клиенти	779,371	6,983	499,699	4,723	6,771	23,485	86,583	151,127
Нетна инвестиция във финансов лизинг	37,485	-	148	-	-	-	1,371	35,966
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	440,963	90,482	10,077	17,656	-	28,845	145,804	148,099
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	89,059	-	-	21,599	-	-	67,460	-
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	91,444	91,444	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	1,593	1,593	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	198,027	198,027	-	-	-	-	-	-
Други активи	10,736	10,736	-	-	-	-	-	-
Общо активи	1,954,129	671,468	509,924	71,013	6,771	55,331	303,013	336,609
Пасиви								
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,734,462	596,416	-	282,233	196,816	530,346	122,378	6,273
Облигационни заеми	39,450	-	-	214	31	-	-	39,205
Дългово-капиталов хибриден инструмент	24,837	-	-	58	-	15,000	9,779	-
Други пасиви	3,193	3,193	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,801,942	599,609	-	282,505	196,847	545,346	132,157	45,478

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Кумулативен общ лихвен дисбаланс	152,187	71,859	509,924	(211,492)	(190,076)	(490,015)	170,856	291,131
----------------------------------	---------	--------	---------	-----------	-----------	-----------	---------	---------

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Инвестбанк АД към различни стандартни сценарии за движението на лихвените проценти, на основа на избрани параметри и резултати от проведените основни сценарии за ЛРБП (лихвен риск в банков портфейл).

На база определената методология за определяне на лихвено чувствителни активи и пасиви към 31.12.2018 г. Банката е приложила следните сценарии за оценка уязвимостта към неблагоприятни промени в нивата на лихвените проценти:

- стандартен шок – претегляне на нетните позиции с теглови коефициенти, определени в таблицата на Базелския комитет за всички времеви интервали от 1 месец до над 20 г., представляващо паралелен шок с 200 bps. Изчисленият резултат представлява - 2,13% от капиталовата база на Банката, което е значително под определеното рисково съотношение за изложеност към лихвен риск от 20%;

- изменение на НЛД при повишение на текущите лихвени нива на Банката с +200 bps. е в размер на - 4,676 млн. лв., а при намаление на текущите лихвени нива на Банката с -200 bps в размер на + 4,676 млн. лв. Отрицателният ефект при увеличение с 200 bps се дължи на значителните по размер ликвидни наличности по сметки във финансови институции и в БНБ.

При отчитане на текущото състояние на лихвените нива и тенденции на развитието им в Банковия сектор и тези на Инвестбанк АД, считаме че през 2018 г., Банката ще има възможност да следва балансирана лихвена политика.

На база резултатите от приложените сценарии на стрес тестове за определяне нивото на изложеност на Банката към лихвен риск не е необходим допълнителен капиталов ресурс.

Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск на инструментите в търговския си портфейл, като за целта прилага стандартизирания 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 31.12.2018 г. търговският портфейл на Банката включва само държавно гарантирани български ценни книжа и е в размер на 3 665 хил. лв.

Наред със стандартизирания подход за оценка на пазарния риск в търговския портфейл, Банката прилага и:

- дюрационен подход – чрез модифицираната дюрация оценява процентната промяна в стойността на портфейла като резултат от (малка) промяна в лихвените проценти, съответно изчислява капиталово покритие;

- метода Стойност под риск - VaR (чрез използване на специализиран софтуер). Оценката на пазарния риск на портфейла се определя с една цифра, 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.

Капиталово разпределение на поддържания от Банката портфейл от ЦК и КЦК

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

	Тегло по Наредба 8	Обем в хил.лв.	Относителен дял	Претеглен размер в хил.лв.
дългови	0%	142,011.09	31.07%	0.00
дългови	20%	138,914.93	30.39%	27,782.99
дългови	50%	0.00	0.00%	0.00
дългови	100%	153,611.01	33.61%	153,611.01
корпорация	100%	10,254.69	2.24%	10,254.69
Акции	100%	12,287.64	2.69%	12,287.64
ОБЩО за риск на контрагента		457,079		203,936

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

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск*

Банката не е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банката изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валути различни от еврото.

Банката следи откритата валутна позиция обобщено и по вид валута. 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. За управление на валутния риск са дефинирани лимити за открити позиции (по банки и длъжностни лица за сключване на сделки) и приемливо равнище на дисбаланс между активните и пасивните операции, максимално допустима загуба "stop loss" за избягване на спекулативна отворена позиция, размер на еднократно открита спекулативна позиция и срок за нейното закриване. Ежедневно се следи и контролира размера на откритите валутни позиции, както и спазването на установените лимити за тях.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за печалбата или загубата. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банката. Тези експозиции са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31 декември 2018

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	405,092	42,576	84,085	531,753
Вземания от банки	497	2,229	595	3,321
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	3,221	444	-	3,665
Кредити и аванси на клиенти	292,008	448,497	22,248	762,753
Нетна инвестиция във финансов лизинг	81	713	-	794
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	40,386	233,254	3,138	276,778
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	9,974	140,074	26,588	176,636
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	94,909	-	-	94,909
Нематериални активи	3,794	-	-	3,794
Нетекучи активи държани за продажба	8,842	-	-	8,842
Други активи	258,223	571	-	258,794
Общо активи	1,117,027	868,358	136,654	2,122,039
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	-	6	-	6
Депозити от клиенти	1,129,701	662,799	94,294	1,886,794
Облигационни заеми	39,440	-	-	39,440
Дългово- капиталов хибриден инструмент	-	9,820	-	9,820
Други пасиви	5,544	144	25	5,713
Общо пасиви	1,174,685	672,769	94,319	1,941,773
Нетна позиция	(57,658)	195,589	42,335	180,266

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск, продължение*

31 декември 2017

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	155,047	97,528	42,702	295,277
Вземания от банки	488	1,969	565	3,022
Финансови активи държани за търгуване	2,734	4,418	-	7,152
Кредити и аванси на клиенти	245,289	509,729	24,353	779,371
Нетна инвестиция във финансов лизинг	4,010	33,475	-	37,485
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	81,963	329,186	29,814	440,963
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	21,599	67,460	-	89,059

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	91,444	-	-	91,444
Нематериални активи	1,593	-	-	1,593
Нетекущи активи държани за продажба	198,027	-	-	198,027
Други активи	10,479	120	137	10,736
Общо активи	812,673	1,043,885	97,571	1,954,129
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,053,854	584,862	95,746	1,734,462
Облигационни заеми	39,450	-	-	39,450
Дългово- капиталов хибриден инструмент	15,016	9,821	-	24,837
Други пасиви	2,835	334	24	3,193
Общо пасиви	1,111,155	595,017	95,770	1,801,942
Нетна позиция	(298,482)	448,868	1,801	152,187

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато счете за подходящо.

(г) Операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития, включително правен 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.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Операционен риск, продължение

- 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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 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 – опасност от злоупотреби, поради занижени, несъществуващи или несъвършени контролни процедури, както и от несъзнателни грешки поради непознаване на продуктите, недостатъчно обучение на персонала, сложност на прилаганите процедури, както и липса на опит, невнимание, умисъл, недостиг на персонал;
- информационни системи – използване на некоректни модели, неправилна обработка на данни, използване на грешни данни, използване на неподходящи за нови продукти системи или въвеждане на нови източници на данни, нива на достъп до системите, съхранение на данните, срив в информационните и/или комуникационните системи.

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Операционен риск, продължение

- организация на дейността – неподходящо структуриране и разпределение на задълженията, липса на подходящи процедури, 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.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонира в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

В резултат на това регулаторните изисквания за капитал на Инвестбанк АД за 2018 г. се базират на CRD IV.

(i) Регулаторен капитал

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

- Базов собствен капитал се формира от основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер;
- Капитал от първи ред (цялата сума се класифицира като базов собствен капитал от първи ред), който се състои от базовия собствен капитал и хибридни инструменти, намалени със следните отбиви – оценъчни разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, нематериални активи и други регулаторни корекции, свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност;
- 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 третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) Управление на капитала, продължение

(i) Регулаторен капитал, продължение

Банката изчислява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск. Адекватността на първичния капитал е процентното съотношение между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

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

С Наредба № 8 за капиталовите буфери на банките се въвеждат видовете капиталови буфери и условията и редът за тяхното формиране и актуализиране. Капиталовите буфери са:

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

От посочените капиталови буфери към 31.12.2018 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. От 12.2019г. предстои въвеждане на изискване за капиталово покритие на буфер за системен риск в размер на 0,5% от РПЕ.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Собствен капитал (капиталова база)

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Базов собствен капитал от първи ред	217,381	188,001
Изплатени капиталови инструменти	171,107	160,877
Резерви	63,090	63,011
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
Нематериални активи	3,794	1,593
Натрупан друг всеобхватен доход	13,022	34,294
	217,381	188,001
Капитал от втори ред		
Подчинен срочен дълг	1,704	5,608
Натрупан друг всеобхватен доход	-	-
Намаления на капитала от втори ред:		
Собствен капитал	219,085	193,609

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Капиталовият план на Банката е разработен 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. Така също са предвидени и включени в изчисленията новите регулаторни изисквания по отношение на допълнителните капиталови буфери, които влязоха в сила от 2015г. с пакета законодателни актове CRD IV. На тази база, очакванията на Банката са в края на 2019 г., капиталовата адекватност да надхвърля 17%.

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;
- разработване на прогнозни варианти (тримесечен хоризонт) при отчитане на очаквано изменение в активните операции и влиянието в капитала;
- провеждане на стрес тестове за оценка на неблагоприятни, но вероятни събития върху различните бизнес направления.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Капиталови съотношения	31-декември-2018	31-декември-2017
Отношение на обща капиталова адекватност	18,66%	16,58%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	18,51%	16,10%

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2018г. на база изготвени отчети по пакет CRDIV са:

Показатели	хил.лв.
Базов собствен капитал /БСК/	177,941
БСК първи ред /БСК + емитирани ДСХИ/	217,381
Собствен капитал	219,085

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банковия портфейл, риск от контрагента за цялостната дейности и сетълмент риск в търговски портфейл.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- (a) *Управление на капитала, продължение*
- (ii) *Капиталови показатели*

Към 31.12.2018 г. капиталовият излишък се изчислява на:

Излишък(+)/Недостиг(-) към 31.12.2018 г. в хил.лв	Капитал	След приспадане на капиталови буфери
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК	127 395	64 909
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК от първи ред	146 929	84 443
Излишък(+)/Недостиг(-) на КБ /Собствен капитал/	125 149	62 663

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Рисковият профил на Банката към 31.12.2018г. 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 (90,7% от РПЕ), следван от операционния риск (9,1% от РПЕ). Структурата е представена по-долу на графиката „Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2018“.

Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2017, 2016 и 2015).

Към 31.12. 2018 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 - 5%	Предпазен капиталов буфер - 2.5%	Буфер за системен риск - 3.0%	
Общ размер на рисково претеглените експозиции в т.ч.:	1 174 198	93 935	29 355	33 131		155 422
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 078 055	35 247	26 952	30 248		143 447
Позиционен, валутен и стоков риск	1 425	114	35	43		192
Операционен риск	94 588	7 575	2 357	2 841		12 783

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 174 198	100.00%
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 078 085	91.82%
Позиционен, валутен и стоков риск	1 425	0.12%
Операционен риск	94 688	8.06%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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: котиран (некоригиран) 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 експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: недвижими имоти, заложен 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

(iii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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.

Към 31.12.2018 г.	Балансова стойност			Справедлива стойност						
	Бел.	Заеми и вземания	Държани за търгуване	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хиляди лева										
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеохватен доход	-	-	276,778	-	-	276,778	273,525	-	3,253	276,778
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	3,665	-	-	3,665	3,665	-	-	3,665
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	-	176,636	-	-	176,636	166,662	-	9,974	176,636
	-	-	180,301	276,778	-	457,079	443,852	-	13,227	457,079
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Пари в каса и по сметки в Централната банка	531,753	-	-	-	-	531,753	531,753	-	-	531,753
Вземания от банки	3,321	-	-	-	-	3,321	3,321	-	-	3,321
Кредити и аванси на клиенти	762,753	-	-	-	-	762,753	-	-	780,536	780,536
	1,297,827	-	-	-	-	1,297,827	535,074	-	780,536	1,315,610

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Финансови пасиви, които не се оценяват по Депозити от кредитни институции	-	-	6	-	-	6	-	-	6
Депозити от клиенти	-	-	1,886,794	-	-	1,886,794	-	-	1,890,997
Дългово-капиталов хибриден инструмент	-	-	9,820	-	-	9,820	-	-	9,819
	-	-	1,896,620	-	-	1,896,620	-	-	1,900,822

5. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ДОПУСКАНИЯ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	Балансова стойност			Справедлива стойност						
	Бел.	Заеми и вземания	Държани за търгуване	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	440,963	-	-	440,963	429,219	10,442	1,302	440,963
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	7,152	-	-	7,152	7,152	-	-	7,152
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	89,059	-	-	-	89,059	89,059	-	-	89,059
	-	96,211	440,963	-	-	537,174	525,430	10,442	1,302	537,174

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Финансови активи,

които не се оценяват по

справедлива стойност

Пари в каса и по сметки в

Централната банка

Вземания от банки

Кредити и аванси на

клиенти

295,277	-	-	295,277	295,277	-	295,277
3,022	-	-	3,022	3,022	-	3,022
779,371	-	-	779,371	-	780,3	780,354
1,077,670	-	-	1,077,670	298,299	-	1,078,653

Финансови пасиви,

които не се оценяват по

Депозити от кредитни

Депозити от клиенти

Дългово-капиталов

-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,734,462	1,734,462	-	1,605,8	1,736,009
-	-	24,837	24,837	-	-	26,858
-	-	1,759,299	1,759,299	-	1,605,8	1,762,867

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

	2018	2017
Нетни приходи от лихви		
<i>Приходи от лихви</i>		
- Предоставени депозити на кредитни институции	482	182
- Кредити и аванси на клиенти	35,544	47,207
- Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,243	1,100
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	3,484	4,177
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	284	285
- Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	1,439	607
	43,476	53,558
Разходи за лихви		
Депозити от кредитни институции	(81)	(25)
- Депозити от клиенти	(10,193)	(16,868)
- Дългово-капиталов хибриден инструмент	(1,563)	(1,946)
- Облигационни заеми	(1,558)	(1,575)
	(13,395)	(20,414)
Нетни приходи от лихви	30,081	33,144

Към 31.12.2018 година Инвестбанк отчита понижение на нетния лихвен доход (3 063 хил.лв. или 9% спад) спрямо миналата година. Положително влияние върху нетния лихвен доход продължава да оказва същественият спад на разходите за лихви, отколкото нивото на приходите от лихви.

Приходите от лихви към 31.12.2018 година отчитат намаление от 10 082 хил. лв. (19% спад) спрямо миналата година, което се дължи на: по-нисък среден обем на портфейла (27,6 млн.лв.). В резултат на намалението на лихвените нива по привлечените средства от клиенти, разходите за лихви се понижават значително. Към 31 Декември 2018 година разходите за лихви се понижават със 7 019 хил. лв. (34,4% спад) спрямо Декември 2017 година.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

В хиляди лева

	2018	2017
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
- Приходи от обслужване на кредити	5,820	6,773
- Приходи от такси за задбал.ангажименти	1,649	1,361
- Такси свързани с платежни услуги	20,465	18,555
- Други такси и комисиони	209	125
	28,143	26,814
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
- Такси, свързани с клиринг и сетълмент	(2,234)	(2,023)
- Други такси и комисиони	(1,025)	(416)
	(3,259)	(2,439)
Нетни приходи от такси и комисиони	24,884	24,375

През 2018 година нетните приходи от такси и комисиони на Банката възлизат на 24 884 хил.лв. при 24 375 хил.лв. в края на 2017 г. и отчитат ръст 2.1%. С най-голямо нарастване в абсолютна стойност са таксите и комисионите по преводни операции - 1 509 хил.лева или 30,68% ръст, следвани от тези по обслужване на сметки – 1 122 хил. лева или 44,25%. По-ниски спрямо същия период на миналата година са таксите по операции с касови наличности - с 847 хил.лв. (поради промяна на договора с Български пощи ЕАД) и по предоставени кредити (с 953 хил.лв.).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Нетни печалби от операции с Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	167	17
Приходи от промяна в справедливата стойност на Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(346)	(224)
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	3,259	2,457
Нетни приходи от търговски операции	3,080	2,250

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Нетни печалби от операции с финансови активи	1,109	1,680
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи	1,335	5,495
Нетен резултат от финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,444	7,175

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Отрицателна репутация	22,577	-
Приходи от дивиденди	125	380
Приходи от други нефинансови услуги	7	34
Приходи от продажба на дълготрайни активи	2	143
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	2,603	52
Други приходи	3,068	1,577
Други приходи от дейността	28,382	2,186

В края на 2018 година размерът на другите приходи от дейността възлиза на 28 382 хил.лв. , при 2 186 хил.лв. през 2017 г. Това се дължи основно на печалбата от изгодна покупка (отрицателна репутация) в резултат на бизнес комбинация (вливане на ТБ Виктория в Инвестбанк) в размер на 22 577 хил.лв.

Други по-съществени приходи: продажба на сградата на ТБ Виктория в размер на 2 728 хил. лв, приходи от наеми в размер на 1 001 хил.лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

11. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разходи за персонала	(15,359)	(14,719)
Амортизации	(2,157)	(1,922)
Разходи за ФГВБ и ФПБ	(6,777)	(6,652)
Разходи за данъци и такси	(3,421)	(3,301)
Разходи за наеми на офиси и на други активи	(3,347)	(3,491)
Разходи за комуникации	(1,174)	(881)
Разходи за охрана	(1,100)	(1,068)
Други административни разходи	(5,924)	(7,765)
	<hr/>	<hr/>
Административни разходи	(39,259)	(39,799)

В края на 2018 година общият размер на административните разходи е с 540 х.лв. под нивото им към края на миналата година.

12. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Заделени провизии за загуби от обезценка	(51,124)	(72,812)
	<hr/>	<hr/>
	(51,124)	(72,812)
Реинтегрирани провизии за загуби от обезценка	20,853	13,448
	<hr/>	<hr/>
	20,853	13,448
Загуби от обезценка	(30,271)	(59,364)

В края на 2018г. Банката отчита загуби от обезценка в размер на 30 271 лв., от които: обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност в размер на 25 561 хил.лв., обезценка на финансови гаранции в размер на 633 хил.лв., провизии по съдебни дела в размер на 4 077 хил.лв.

13. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРЕОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от преоценка	689	964
	<hr/>	<hr/>
	689	964
Разходи за преоценка	(23)	(6)
	<hr/>	<hr/>
	(23)	(6)
Нетен резултат от преоценка	666	958

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2018 г. ръководството на Банката е възложило на независими външни оценители да направят оценка на справедливата стойност на инвестиционните имоти, съгласно която в отчета за печалбата или загубата е начислена преоценка в размер на 666 хил. лв., като през 2017 г. преоценката възлиза на 958 хил. лв. Оценителите са членове на Камарата на независимите оценители в България и имат съответната квалификация и опит за оценка на недвижими имоти. Оценките са получени при използване на определените в оценителските стандарти методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или офертни цени на сходни имоти.

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разход за текущ данък	-	-
Приходи/(разходи) от движение в отсрочените данъци	(320)	(258)
Общо разход за данък	<u>(320)</u>	<u>(258)</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба/(загуба)	<u>22,647</u>	<u>(29,075)</u>
Ефект от начислен данъчен актив	<u>2,933</u>	<u>(2,933)</u>
Данъчен ефект от постоянни разлики	(27)	(26)
Текущ данъчен приход	<u>2,640</u>	<u>(258)</u>
Ефективна данъчна ставка	0%	0%

Банката е начислила отсрочен данъчен актив в размер на 2 933 хил.лв. във връзка с данъчната загуба подлежаща на приспадане през следващите четири години.

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Пари в каса	32,497	31,611
Парични средства на път	7,210	12,256
Разплащателни сметки в банки (в лева и валута)	26,078	27,860
Депозити в банки	32,306	26,096
Разплащателни сметки в Централната банка	433,662	197,454
Общо	<u>531,753</u>	<u>295,277</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към 31.12.2018 г. средствата по сметки БНБ включват и сумата, която представлява участие на Инвестбанк АД в гаранционния механизъм на системата, обработваща платежни операции свързани с карти – БОРИКА.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Вземания от местни банки	377	451
Вземания от чуждестранни банки	2,944	2,571
Общо	3,321	3,022

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
- краткосрочни и средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	3,221	2,734
- краткосрочни и средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	444	4,418
Общо	3,665	7,152

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

18. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Други фин. институции	23,881	22,395
Физически лица	158,864	146,295
Бюджетни предприятия	5,890	11,317
Частни предприятия		
- Кредити и аванси	647,159	646,972
- Цедирани вземания	13,570	10,946
	<u>849,364</u>	<u>837,925</u>
Загуба от обезценка	<u>(86,611)</u>	<u>(58,554)</u>
Общо	<u><u>762,753</u></u>	<u><u>779,371</u></u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Салдо на 1 януари	58,554	31,308
Начислени	103,240	63,750
Реинтегрирани	(18,009)	(13,448)
Отписани	(57,174)	(23,056)
Салдо на 31 декември	<u>86,611</u>	<u>58,554</u>

Считано от 1 януари 2018г. Инвестбанк 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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>	2018	2017
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1,061	49,635
- Загуби от обезценка:		
- начислени		2,942
- реинтегрирани	-	-
- отписани		
Нереализиран финансов доход	<u>(267)</u>	<u>(15,092)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>794</u>	<u>37,485</u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
С падеж до 1 година	-	-
С падеж от 1 до 5 години	794	1,519
С падеж над 5 години	-	35,966
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>794</u>	<u>37,485</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Акции и дялове на местни предприятия	8,051	8,426
Акции и дялове на чуждестранни предприятия	4,236	-
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	32,184	63,310
Български държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута	136,559	130,794
Дългови инструменти – български емитенти	281	10,442
Дългови инструменти – чуждестранни емитенти	95,467	227,991
Общо	<u>276,778</u>	<u>440,963</u>

21. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	-	21,599
Дългови инструменти – български емитенти	9,973	-
Чуждестранни държавни ценни книжа, деноминирани в евро	166,663	67,460
Общо	<u>176,636</u>	<u>89,059</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

22. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Оборуд- ване	Транспорт ни средства	Стопанс ки инвентар	Други	Инвест и- ционни имоти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
към 1 януари 2017	21,383	11,062	2,381	2,640	36,570	68,831	142,867
Увеличения	-	266	-	20	2,764	849	3,899
Намаления	(113)	(686)	(32)	(217)	(124)	(553)	(1,725)
Трансфери (нетно)	-	(118)	-	-	(36,318)	2,348	(33,852)
Преоценка	-	-	-	-	-	957	957
Към 31 декември 2017	21,270	10,760	2,349	2,443	2,892	72,432	112,146
Към 1 януари 2018	21,270	10,760	2,349	2,443	2,892	72,432	112,146
Увеличения	-	3,346	1,214	308	1,091	13,085	19,044
Намаления	-	(305)	(109)	(195)	2,108	(146)	(2,863)
Трансфери (нетно)	-	-	-	-	(48)	(7,891)	(7,939)
Преоценка	-	-	-	-	-	666	666
Към 31 декември 2018	21,270	13,801	3,454	2,556	1,827	78,145	121,053
<i>Натрупана амортизация</i>							
към 1 януари 2017	6,721	8,373	2,278	2,015	3	589	19,979
Начислена за годината	829	655	58	158	-	-	1,700
На отписаните	(46)	(673)	(26)	(212)	-	-	(977)
Трансфери (нетно)	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2017	7,504	8,355	2,310	1,961	3	569	20,702
към 1 януари 2018	7,504	8,355	2,310	1,961	3	569	20,702
Начислена за годината	826	639	228	139	-	-	1,832
На отписаните	-	(298)	(108)	(190)	(3)	(260)	(859)
Трансфери (нетно)	-	3,219	22	299	0	98	3,638
Към 31 декември 2018	8330	11,915	2,452	2,209	-	(407)	25,313
Балансова стойност към 1 януари 2017	14,662	2,689	103	625	36,567	68,242	122,888
Балансова стойност към 31 декември 2017	13,766	2,405	39	482	2,889	71,863	91,444
Балансова стойност към 31 декември 2018	12,940	1,866	1,002	347	1,827	77,378	95,740

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Придобитите ДМА в резултат на вливането на ТБ Виктория са отразени на ред Увеличения и са в размер на 1 637 хил.лв.

23. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Патенти, Лицензи, фирмени марки	Програмни продукти	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Към 1 януари 2017	1,193	1,013	1,233	3,459
Увеличения	28	20	139	187
Намаления	-	-	(24)	(24)
Трансфери (нетно)	-	271	-	271
Към 31 декември 2017	1,221	1,304	1,348	3,873
Към 1 януари 2018	1,221	1,304	1,348	3,873
Увеличения	5	4	8	17
Намаления	-	(3)	(223)	(226)
Трансфери (нетно)	(405)	455	-	49
Трансфери (нетно) от Банка Виктория	-	6,682	-	6,682
Към 31 декември 2018	821	8,441	1,133	10,395
<i>Натрупана амортизация</i>				
Към 1 януари 2017	636	965	473	2,074
Начислена за годината	21	76	126	223
На отписаните	-	-	(17)	(17)
Трансфери (нетно)	-	-	-	-
Към 31 декември 2017	657	1,041	582	2,280
Към 1 януари 2018	657	1,041	582	2,280
Начислена за годината	22	191	129	318
На отписаните	-	(3)	(223)	(226)
Трансфери	-	-	-	-
Трансфери (нетно) от Банка Виктория	-	4,222	-	4,222
Към 31 декември 2018	22	4,410	(111)	4,321
Балансова стойност към 1 януари 2017	557	48	760	1,365
Балансова стойност към 31 декември 2017	564	263	766	1,593
Балансова стойност към 31 декември 2018	142	2,989	662	3,794

Балансовата стойност на придобитите НМДА в резултат на вливането на ТБ Виктория в Инвестбанк е в размер на 2 460 хил.лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Баланс на 1 януари	198,027	152,416
Прекласифицирани	(196,405)	33,581
Придобити	7,220	18,921
Продадени	-	(6,891)
Баланс към 31 декември	8,842	198,027

Нетекущите активи държани за продажба към 31.12.2018г. са на стойност 8 842 хил.лв., в т.ч. придобитите активи в резултат на вливането на ТБ Виктория в Инвестбанк са в размер на 7 220 хил.лв. В тази позиция са представени активи за които е започнала процедура по продажба.

25. ДРУГИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разчети с клиенти	1,315	1,776
Активи придобити от обезпечения	242,803	-
Разни материали	1,185	1,181
Разходи за бъдещи периоди	257	211
Данъчни активи	9,007	299
Други разчети и вземания	4,227	7,269
Общо	258,794	10,736

Съгласно промяна в Счетоводната политика на Банката през 2018г., 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 31.12.2018г. активите, придобити от обезпечения са на стойност 242 803 хил.лв., от които: земи в размер на 84 650 хил.лв., сгради в процес на изграждане в размер на 31 519 хил.лв., сгради на стойност 113 300 хил.лв. и други на стойност 13 334 хил.лв. Придобитите активи в резултат на вливането на ТБ Виктория в Инвестбанк са в размер на 23 727 хил.лв.

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Депозити		
- в местна валута	6	-
Общо	6	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Физически лица	1,266,682	1,185,431
Институции	620,112	549,031
Общо	1,886,794	1,734,462

Привлечените средства от клиенти към края на Декември 2018 възлизат на 1 886 794 хил. лв., като отчитат ръст от 152 332 хил. лв. (9%) спрямо Декември 2017г. В резултат на вливането привлечените средства от клиенти се увеличават с 4 120 хил.лв. Привлечените средства от физически лица запазва структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 67.1% (68.3% към декември 2017).

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През 2018 г. Банката не е емитирала частни облигационни заеми. Към 31 декември 2018 г. структурата на облигационните заеми, емитирани от Банката включва:

Номинал в лева	Валута	Лихвен процент	Дата на емисията
30,110,000	BGN	4 %	30 април 2013
204,079		Начислена лихва	
(2,000)		Аморт.такса	
30,312,079			
9,100,000	BGN	4 %	31 май 2013
30,333		Начислена лихва	
(2,501)		Аморт.такса	
Номинал в лева	Валута	Лихвен процент	Дата на емисията

29. ДЪЛГОВО – КАПИТАЛОВ ХИБРИДЕН ИНСТРУМЕНТ

Към 31 декември 2018 година Банката има привлечени допълнителни капиталови резерви в размер на 9,820 хил. лева в т.ч. 41 хил. лева лихва. Към 31 декември 2017 година привлечените допълнителни капиталови резерви са в размер на 24,837 хил. лева в т.ч. 58 хил. лева лихва.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

30. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разчети с клиенти	2,271	1,349
Провизии	1,320	-
Данъчни пасиви	1,827	1,309
Задължения към персонала	221	175
Други	74	360
Общо	5,713	3,193

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2018 година е в размер на 131 666 667 лева и е разпределен в 131 666 667 броя безналични поименни акции, всяка с номинал от 1 лев.

През 2018г. Банката е увеличила капитала си с 10 000 000 лв. Увеличението на капитала е в съответствие с бизнес стратегията за развитие на Инвестбанк АД, като капиталовата подкрепа от страна на основния акционер на Банката - Феста холдинг АД оказва положително въздействие върху капиталовите съотношения и общата капиталова адекватност. Акционерната структура на Инвестбанк АД в края на 2018 г. е, както следва (% дялово участие): Феста Холдинг АД - 55,36%, Адил Шанфари - 31,65%, Петя Славова - 12,46%, Други юридически и физически лица - 0,53%.

(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).

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Фонд резервен	34,719	34,719
Премийни резерви	28,333	28,333
Натрупан друг всеобхватен доход	(6,816)	(2,169)
Неразпределена печалба	(7,675)	(30,322)
Други резерви	38	(41)
Общо	48,599	30,520

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

32. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Парични средства в каса	39,707	43,867
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	433,662	53,956
Разплащателни сметки в Централната банка	58,384	197,454
Общо	531,753	295,277

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ

Активите, обременени с тежести за 2018 г. са описани по-долу:

	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: отговарящ и на условията на централните банки	включително: отговарящ и на условията на централните банки	включително: отговарящ и на условията на централните банки	включително: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящ и на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	
Заеми при поискване					459,740	459,740		
Капиталови инструменти					12,288			12,288
Дългови ценни книжа	140,893		140,893	140,893	303,898	293,644	303,898	293,644
включително: покрити облигации								
включително: обезпечени с активи ценни книжа								
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	140,893		140,893	140,893	293,644	293,644	293,644	293,644
включително: емитирани от финансови предприятия								
включително: емитирани от нефинансови предприятия					10,254		10,254	
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване					795,239			
включително: ипотечни заеми					438,885			
Други активи	1,967				408,014			
Общо:	142,860				1,979,179	753,384		

Към 31.12.2018 г. сумата на блокираните държавни ценни книжа за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки е в размер 140,893 хил. лв, от които Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 3,577 хил. лв. и Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход размер на 137,316 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Активите, обременени с тежести за 2017 г. са описани по-долу:

	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	
	включи телно: емитрани от други субекти в групата	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	включи телно: емитрани от други субекти в групата	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	
Заеми при поискване					225,314	225,314			
Капиталови инструменти					8,427	8,427		8,427	
Дългови ценни книжа	138,006	138,006	138,006	138,006	390,743	380,300	390,743	380,300	
включително: покрити облигации									
включително: обезпечени с активи ценни книжа									
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	138,006	138,006	138,006	138,006	390,743	380,300	390,743	380,300	
включително: емитирани от финансови предприятия									
включително: емитирани от нефинансови предприятия					10,443			10,443	
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване					844,227				
включително: ипотечни заеми					405,729				
Други активи	1,747				345,665				
Общо:	139,753	138,006			1,814,376	605,614			

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

34. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задбалансови ангажimenti

Банката предоставя финансови гаранции и акредитиви като гаранция за изпълнението на ангажimenti, 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 ангажimenti.

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Банкови гаранции и акредитиви		
- в български лева	120,477	73,834
- в чуждестранна валута	76,325	10,414
Задължения по неусвоени кредити	<u>28,637</u>	<u>63,232</u>
Общо	<u>225,439</u>	<u>147,480</u>

Тези ангажimenti 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 ангажмент 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

35. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

31 декември 2017

Свързани лица	Характер на правните взаимоотношения	Вид транзакция	Остатъчно салдо
В хиляди лева			
Феста Холдинг АД	Акционери	1)Предоставени депозити	2,738
		2)Получени кредити	454
	Членове на управителни органи	1)Предоставени депозити	338
		2)Получени кредити	1,756
	Членове на надзорни органи	1)Предоставени депозити	3,045
		2)Получени кредити	23
	Други	1)Предоставени депозити	1,125
		2)Получени кредити	4,479

31 декември 2018

Свързани лица	Характер на правните взаимоотношения	Вид транзакция	Остатъчно салдо
В хиляди лева			
Феста Холдинг АД	Акционери	1)Предоставени депозити	245
		2)Получени кредити	42
	Членове на управителни органи	1)Предоставени депозити	93
		2)Получени кредити	601
	Членове на надзорни органи	1)Предоставени депозити	4,509
		2)Получени кредити	158
	Други	1)Предоставени депозити	9,278
		2)Получени кредити	17,911

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет към 31.12.2018г. са в размер на 458 хил. лева (2017 г.: 417 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 376 хил. лева (2017 г.: 376 хил. лв.).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

35. 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 2018 г. и 2017 г. 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:

<i>В хиляди лева</i>	Препратки към други Приложения и доклади	2018	2017
Брутен оперативен доход	Приложения 6, 7, 8, 9 и 10	88,871	69,130
Печалба/(Загуба) преди данъци	Отчет за печалбата или загубата	20,007	(29,075)
Възстановени данъци	Приложение 14	2,640	(258)
Възвръщаемост на активите (%)	Годишен доклад за дейността	(1,52)	(1,52)
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	Приложение 11	725	740

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Няма съществени други събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекции или оповестяване.