



Инвестбанк АД

Годишни финансови отчети

Към 31 декември 2019 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 2019 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 2019 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 правилното 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 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: - Проверка на възприетия подход за обезценка, провизионна политика на

обезценката на финансови активи (модел на очакваната кредитна загуба). Прилагането на стандарта е сложен процес и със сериозен ефект върху финансовите отчети на банкови и небанкови финансови институции.

Прилагането на значителни преценки и предположения от страна на ръководството и възможността за избор на определен модел при оценяването на финансовите активи на Банката и начисляването на провизии, предполага дефинирането на този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Предоставянето на свобода за избор на модел за начисляване на провизии, които влияят пряко върху финансовото състояние на Банката намират изражение в следните области:

- **Регулярен преглед на класифицираните финансови инструменти:** Ръководството потвърждава, че паричните потоци от финансовите активи, класифицирани като предоставени кредити и аванси на клиенти се държат единствено в рамките на бизнес модела, чиято цел е да се съберат договорните парични потоци, които представляват единствено плащания по главници и лихви върху непогасената главница на определени дати. Прегледът и анализът имат съществено значение, тъй като предоставените кредити и аванси от страна на Банката представляват значителна част от нейните активи. Тази група финансови активи последващо се оценява по амортизирана стойност.
- **Модел на очакваните кредитни загуби:** Въведеният от Банката модел изчислява очакваните кредитни загуби, като предполага изчисления на вероятностите, които се базират на историческа статистика от използвания от банката модел за рейтинговане на юридически лица и скоринг модел за физически лица.

Предоставените кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2019 г. възлизат на 716 678 хил. лв. и формират 37,75 % от активите на Банката.

Пояснения 2 Основни положения на счетоводната политика, 3.а Кредитен риск и 18 Кредити и аванси на клиенти към финансовия отчет представят информация

Банката и нейното съответствие с изискванията на МСФО 9;

- Преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за използваните конкретни модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, включително за предоставените кредити и аванси;
- Проверка и сравнителен анализ на изчислени провизии по действащи експозиции в Банката;
- Извършване на процедури за преизчисления на текущо начислените провизии;
- Проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходима обезценка на индивидуална база.
- Извършихме проверка на извадков принцип на конкретни вземания от кредитния портфейл. Преизчислихме провизирането, като използвахме собствен специфичен инструментариум;
- След калкулиране на данните изведохме обобщен резултат за стойностите на необходимата обезценка;
- Извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Банката за очакваните кредитни загуби на индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка;
- Комуниковахме с ръководството на Банката и лицата, натоварени с общото управление изведените стойности по преизчисленията от нас провизии.

относно допусканията на ръководството на Банката при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и аванси на клиентите на Банката за 2019 г.	
---	--

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 Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

При извършения одит на доклада за дейността и финансовия отчет правилно са оповестени всички операции и събития, вкл. тези след дата на баланса, свързани с увеличение на капитала на Банката.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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 чл. 100, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

На базата на извършените процедури, нашето становище 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
- (в) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация;

- (г) нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията Глава седма от Закона за счетоводството.

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 длъжници се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните 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 ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнително докладване във връзка с Наредба №38/2007 г. и №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление 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 хода и контекста на нашия одит на финансовия ѝ отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 28 – 31 от Наредба №38 и на чл. 3 – 10 от Наредба № 58 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

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

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 2019 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 13.05.2019 за период от една година.
- Одитът на финансовите отчети за годината, завършила на 31 декември 2019 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.
- 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.

22 януари 2020 г.

За Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

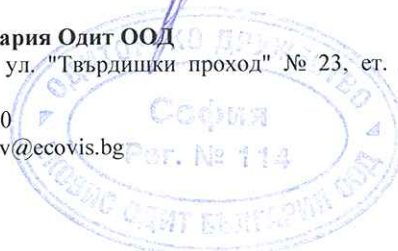
Одит Корект ООД
София 1164, ул. Вишнева № 12
(+3592) 957 32 50, (+359) 898 9 7777 9
rosi.trichkova@abv.bg
www.auditcorrect.com



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



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи	Приложение	31.12.2019г.	31.12.2018г
Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане	15	259 863	531 753
Вземания от банки	16	4 088	3 321
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата	17	11 948	3 665
ДЦК		11 948	3 665
Кредити и вземания	18	716 678	762 753
Кредити и вземания от кредитни институции		16	
Кредити и вземания, различни от тези на кредитни институции		716 662	762 753
Нетна инвестиция във финансов лизинг	19	1 457	794
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	20	328 113	276 778
Капиталови инструменти		22 117	12 287
Дългови ценни книжа		305 996	264 491
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност без кредити и аванси (Дългови ценни книжа)	21	177 227	176 636
Дългови ценни книжа		177 227	176 636
Материални активи		145 670	94 909
Имоти, машини и съоръжения	22.1	24 526	17 171
Инвестиционни имоти	22.2	121 144	77 738
Нематериални активи		3 423	3 794
Нематериални активи	23	3 423	3 794
Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	24	14 249	8 842
Други активи	25	235 759	258 794
в т.ч. Отсрочени данъчни активи	25.1	3 013	3 007
Общо активи		1 898 475	2 122 039

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
(продължение)

Пасиви	Приложение	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Депозити от кредитни институции	26	-	6
Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност		1 704 365	1 936 054
Депозити, различни от тези на кредитни институции	27	1 655 779	1 886 150
Други финансови пасиви	27.1	9 170	644
Облигационни заеми	28	39 416	39 440
Дългово-капиталов хибриден инструмент	29		9 820
Други пасиви	30	6 016	5 713
в т.ч. Провизии	30.1	902	1 320
Общо пасиви		1 710 381	1 941 773
Капитал			
Основен Капитал		131 667	131 667
Резерви		56 427	48 599
в т.ч. Неразпределена печалба от минали години.		(30 322)	(30 322)
Текуща печалба		2 089	22 647
Общо Собствен Капитал	31	188 094	180 266
Общо Собствен Капитал и Общо Пасиви		1 898 475	2 122 039

Пояснителни приложения от 8 до 83 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Здравка Русева
Изпълнителен директор



Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 22 януари 2020г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
Одиторско дружество



Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

В хиляди лева

	Приложение	2019	2018
Приходи от лихви		34 448	43 476
Разходи за лихви		(8 302)	(13 395)
Нетен доход от лихви	6	26 146	30 081
Приходи от такси и комисиони		31 166	28 143
Разходи за такси и комисиони		(3 236)	(3 259)
Нетен доход от такси и комисиони	7	27 930	24 884
Нетни приходи от търговски операции	8	1 950	3 023
Нетен резултат от инвестиционни ценни книжа (Нетни печалби или загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалба или загуба)	9	2 226	2 444
Други приходи от дейността в т.ч. Отрицателна репутация	10 10	2 922 -	28 382 22 577
Нетни печалби или загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване		62	57
Нетни курсови разлики		62	57
Общи приходи от дейността		61 236	88 871
		(72 361)	(69 530)
Административни разходи	11	(40 969)	(39 259)
Загуби от обезценка на финансови активи	12	(31 392)	(30 271)
Нетен резултат от преоценка на инвестиционни имоти	13	14 682	666
Печалба или загуба преди данъчно облагане от текущи дейности		3 557	20 007
Данъчно облагане (Данъчни разходи или приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	14	(1 468)	2 640
Печалба или загуба след данъчно облагане за годината		2 089	22 647

Пояснителни приложения от 8 до 83 са неразделна част от годишния финансов отчет

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 22 януари 2020г.:

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

	2019	2018
Печалба/(Загуба) след данъчно облагане	2 089	22 647
Компоненти, които не могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:		
Актюерски печалби и загуби	11 (20)	29 (50)
Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	31	79
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:		
Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	5 728	(4 597)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		
Друг всеобхватен доход	5 739	(4 568)
Общ Всеобхватен доход	7 828	18 079

Пояснителни приложения от 8 до 83 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Здравка Русева
 Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
 Изпълнителен директор

Таня Главашка
 Съставител

Съгласно одиторски доклад от 22 януари 2020г.:

Росица Тричкова
 Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Одит Корект ООД
 Одиторско дружество

Ековис Одит България ООД
 Одиторско дружество



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Приложение

2019г.

2018г.

Нетен паричен поток от основна дейност

Печалба / (Загуба) след данъчно облагане	2 089	22 647
Загуби от обезценка	31 392	25 561
Амортизации	4 915	2 157
Разход/(Приход) за/от данъци	1 468	(2 640)
	39 864	47 725

Промени в активите, участващи в основната дейност

(Увеличение)/ намаление на финансови, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(8 283)	3 487
Намаление на предоставени депозити на кредитни институции (Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти (Увеличение) / намаление на нетна инвестиция във финансов лизинг (Увеличение) / намаление на нетекущи активи, държани за продажба (Увеличение) / намаление на други активи	(767) 15 813 (663) (5 407) 23 035	(300) (8 686) 36 691 189 185 (248 058)

Промени в пасивите, участващи в основната дейност

Увеличение/(намаление) на депозити от кредитни институции	(6)	6
Увеличение/(намаление) на депозити от клиенти	(221 845)	152 332
Увеличение/(намаление) на други пасиви (Платени)/Възстановени данъци	(809) (1 468)	2 521 2 640
Нетни парични потоци от основна дейност	(160 536)	177 543

Парични потоци от инвестиционна дейност

(Покупка)/продажба на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти (Покупка)/продажба на инвестиции в инвестиционен портфейл	(55 305) (46 205)	(7 823) 71 783
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(101 510)	63 960

Парични потоци от финансова дейност

Увеличение/(намаление) на основния капитал	-	10 000
Увеличение/(намаление) на дългово-капиталов хибриден инструмент	(9 820)	(15 017)
Увеличение/(намаление) на облигационни заеми	(24)	(10)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(9 844)	(5 027)

Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти

	(271 890)	236 476
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	531 753	295 277
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	531 753

Пояснителни приложения от 8 до 83 са неразделна част от годишния финансов отчет

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 22 януари 2020г.:

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

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



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

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 доходи	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
Салдо към 1 януари 2018	121 667	63 011	(30 322)	(2 133)	(36)	152 187
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>						
Нетна печалба за годината	-	-	22 647	-	-	22 647
Актоерски печалби и загуби	-	-	-	-	(50)	(50)
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	79	-	(4 597)	-	(4 518)
Общо друг всеобхватен доход	-	79	22 647	(4 597)	(50)	18 079
Общо всеобхватен доход за годината	-	79	22 647	(4 597)	(50)	18 079
<i>Сделки, свързани с акционерни, отчетени в собственния капитал</i>						
Увеличение на регистриран капитал	10 000	-	-	-	-	10 000
<i>Общо сделки, свързани с акционерни, отчетени в собственния капитал</i>						
10 000	-	-	-	-	-	10 000
Салдо към 31 декември 2018	131 667	63 090	(7 675)	(6 730)	(86)	180 266
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>						
Нетна печалба за годината	-	-	2 089	-	-	2 089
Актоерски печалби и загуби	-	-	-	-	(20)	(20)
<i>Друг всеобхватен доход</i>						

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	22 678	(22 647)	5 728	5 759
Общо друг всеобхватен доход/(печалба)	-	22 678	(20 558)	5 728	7 828
Общо всеобхватен доход/(печалба) за годината	-	22 678	(20 558)	5 728	7 828
Сделки, свързани с акционери, отчетени в собственния капитал					
Собствен капитал към 31 декември 2019	31	131 667	(28 233)	(1 002)	188 094

Пояснителни приложения от 8 до 83 са неразделна част от годишния финансов отчет

Здравка Русева

Изпълнителен директор

Весела Колева-Джиджева
Изпълнителен директор

Таня Главашка
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 22 януари 2020г.:

Росица Тричкова

Регистриран одитор, отговорен за ангажмента

Одит Корект ООД

Одиторско дружество

Георги Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за ангажмента

Ековис Одит България ООД

Одиторско дружество



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1.1. Приложими стандарти

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

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

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

1.3. Функционална и отчетна валута

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

1.4. Представяне на финансовите отчети

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

1.5. Използване на оценки и преценки

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

1.6. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 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 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС;
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС.;
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) – Приложение на МСФО 9 „Финансови инструменти“ заедно с МСФО 4 „Застрахователни договори“ - в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС, (прилага се по избор);
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС;
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС;
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са влезли в сила

- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ – Дефиниция на „Същественост“ в сила от 1 януари 2019 година;
- Изменения в препратките на Концептуалната рамка на МСФО в сила от 1 януари 2019 година;

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 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 година;
- МСФО 3 Бизнес комбинации в сила от 1 януари 2020 година;
- Изменения в МСФО 9 „Финансови инструменти“ МСС 39 „Финансови инструменти: Признание и оценяване“ и МСФО 17 „Застрахователни договори“ във връзка с реформата на бенчмарковете на лихвените проценти в сила от 1 януари 2020 година;

1.7. Ефект от прилагане на МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 Лизинг влиза 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 прилага стандарта от датата на неговото задължително приемане от 1 януари 2019 г. Банката прилага опростения преходен подход и не преизчислява сравнителните суми за годината преди първото приемане.

Банката не отчита договори за лизинг на активи с ниска стойност, съгласно МСФО 16.

Ефектът върху отчета на финансовото състояние към 01.01.2019г. се изразява в отчитането на активи с право за ползване в размер на 11 153 хил.лв., които са представени в перото Дълготрайни материални активи, както и съответстващите им пасиви - задължения по лизингови договори в същия размер, представени в отчета като Други финансови пасиви. В резултат от МСФО 16 в отчета за доходите към 31.12.2019г. са отчетени допълнителни разходи за амортизация в размер на 2 388 хил.лв. и разходи за лихви свързани с лизингови договори в размер на 381 хил.лв.

Ефектите от прилагането на стандарта са представени, както следва:

Активи с право на ползване	01.01.2019 г.
	хил. лв.
Активи с право на ползване, признати като:	
- Имоти, машини и съоръжения	0
- ДМА статия Активи с право на ползване	11 153
	<u>11 153</u>
Задължения по лизингови договори	01.01.2019 г.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	31.12.2019
- До 1 година	2 343
- 1 до 5 години	6 424
- Над 5 години	0
	<u>8 767</u>
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	8 767
Дисконт при 3,9%	634
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>9 401</u>
Текуща част	2 619
Нетекуча част	6 782
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>9 401</u>

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 отбиви) за очаквания живота на финансовия актив до брутната му балансовата стойност, а за финансов пасив до амортизираната му стойност.

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

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

2.2. Операции в чуждестранна валута

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

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

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

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

2.3. Приходи и разходи от такси и комисиони

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

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

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

2.4. Финансови инструменти

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

2.4.1 Класификация на финансовите активи

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

Считано от 01.01.2018 г. Банката класифицира и отчита финансовите си активи в някоя от следните категории, които замества 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 активи спрямо първоначалното им завеждане определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на обезценка

- Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Всички кредитни експозиции на този етап са в изпълнение, няма събитие пряко свързано с възможни загуби по портфейла и поради това банката обезценява активите на портфейлна (колективна) основа. Банката признава 12-месечни очаквани кредитни загуби за финансови активи, класифицирани във Фаза 1.
- Фаза 2 – Обезценките се калкулират на база очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента, претеглени на база вероятността от възникване на неизпълнение. Обезценяването е на портфейлна (колективна) основа (настъпили са събития, които биха могли да доведат до възможни загуби по портфейла). Преминаването от Фаза 1 във Фаза 2 се свързва с относителна промяна в кредитния риск (преминаване от нискорисков във високорисков) или когато просрочието по договорените плащания надхвърли 30 дни.
- Фаза 3 – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). обезценките се калкулират на база очаквани кредитни загуби за целия оставащ срок на инструмента на индивидуална основа. В тази фаза се класифицират активи с обективно доказателство за кредитна обезценка, като за всеки един актив се очакват кредитни загуби. Има просрочие по лихви и / или главници над 90 дни и / или са предприети принудителни съдебни действия за събиране на дължимите суми. Експозициите са необслужвани и Банката счита, че е малко вероятно длъжникът да изплати изцяло своите задължения без да бъдат предприети действия по принудително реализиране на обезпеченията

2.4.3. Оценка на очакваните кредитни загуби

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

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

2.4.4. Отписване на финансови инструменти

Отписване на финансови активи

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

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

а) Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив или

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

Отписване на финансови пасиви

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

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

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

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

2.5. Парични средства и парични еквиваленти

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

2.6. Вземания по финансов лизинг

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

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

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

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

Споразумения за репо сделки

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

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

2.8. Привлечени средства

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

2.9. Инвестиционни имоти

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

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

2.10. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Активи	%
■ Сгради	4
■ Съоръжения и оборудване	30
■ Компютри, периферни устройства за тях и мобилни апарати	15
■ Стопански инвентар и всички останали	15
■ Транспортни средства	25

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

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-ремонт 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 ѝ дейност.

Банката преоценява активите придобити от обезпечения по кредити най-малко веднъж годишно на база пазарна оценка, изготвена от независим лицензиран оценител.

Промяна в класифицирането - прекласфикация 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 2019 г. е използвана данъчната ставка, приложима за 2019 г. - 10% (2018 г. - 10%).

2.14. Доходи на персонала

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

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.15. Оценка на активи и пасиви при бизнес комбинация.

Всички придобити разграничими активи и поети пасиви и условните задължения в бизнес комбинацията, осъществена през 2018 година, 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. През 2018 година е отчетена отрицателна репутация в резултат на бизнескомбинацията с ТБ Виктория.

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, т.е. общото ниво на риск, което Банката е способна да поеме в рамките на капацитета си за поемане на риск. Целта е ограничаване на поетия риск, така че както краткосрочното, така и дългосрочното бъдеще на Банката да не бъдат изложени на опасност. Това се постига чрез поддържане устойчиви нива на средствата за покритие на рисковете от регулаторна и икономическа гледна точка. В допълнение Стратегията ясно дефинира структурата на риска, която е релевантна на бизнес модела, както и определя правила за справяне със значителни рискове от концентрация. По този начин се цели постигането на балансиран портфейлен микс чрез фокусиране от една страна върху ритейл клиентите, а от друга страна върху корпоративните клиенти, така че концентрацията на риска да се поддържа в установените 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 трябва да бъдат поддържани в съответствие с минимално изискуемите съотношения съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и допълнително калкулираните капиталови изисквания в рамките на Вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК), така че да:

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

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

Политика за управление на риска

Политиката на Инвестбанк АД за управление на риска има за цел да идентифицира, анализира, измерва и контролира рисковете, на които е изложена Банката. Базира се на основните принципи за Ефективен банков надзор на Базелския комитет по банков надзор, нормативните изисквания на БНБ, както и вътрешнобанковата нормативна уредба. Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на 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 – посредством ежедневни, седмични, месечни и тримесечни отчети, свързани 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;
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск с помощта на използването на определени величини за рисква толерантност /лимита/;
- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск, прилагане на ясно дефинирани величини за рисква толерантност /лимита/;
- 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 на качеството на кредитните експозиции. За поддържане на кредитния риск в приемливи граници, както и за осигуряване на балансирано проявление на риск, доходност, загуби от обезценки и ликвидност е разработена и се прилага Система от лимити, дефинираща гранични прагове по размер, продукти (в ритейл сегмента), по отрасли (в корпоративния сегмент) или избран рисков индикатор. За оценка на кредитния риск се прилагат модели за оценка кредитоспособността на физически лица (скоринг система) и юридически лица (рейтинг система) посредством определяне на вътрешен рейтинг на кредитополучателите.

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 макроикономическата среда.

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

Съвета по управление на риска възлага изготвянето и приема Стратегия за управление на риска, Политиката за управление на риска и Кредитната политика на Банката. Извършва текущ контрол на капиталовата адекватност на Банката и осъществява стриктен надзор при прилагането на Политиката за оценка на финансови инструменти, посредством установените принципите 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.

(а) **Кредитен риск**

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

✓ Контрагентен риск - невъзможност или нежелание на клиента / контрагента да изплати своите задължения в пълен обем към Банката на договорената дата;

✓ Риск от концентрация - следствие от не добра диверсификация на портфейлите по сектори, отрасли, размери или други рискови индикатори. Следствие от наличие на големи експозиции към свързани лица или група контрагенти със сходни характеристики, чиято вероятност от неизпълнение е произтича от общи фактори - сектор, пазар, доставчици, клиенти и др;

✓ 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:

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 2019	31 дек 2018	31 дек 2019	31 дек 2018	31 дек 2019	31 дек 2018	31 дек 2019	31 дек 2018
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	716 678	763 547	221 552	492 046	340 061	280 443	46 621	28 637
Условни ангажименти	98 374	111 109	-	-	-	-	-	-
Общо:	815 052	874 656	221 552	492 046	340 061	280 443	46 621	28 637

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена Банката и обхваща 90,8% от общия размер на рисковите експозиции (РПЕ) към 31.12.2019г. Основният обем на контрагентен кредитен риск възниква с бизнес клиенти на Банката, докато обема на контрагентния риск от операции с банкови и небанкови финансови институции е сравнително ограничен.

Измерване на кредитния риск

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

От 01.01.2018г. 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, където признаването и оценяването се основаваше на модел на понесени загуби.

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

- а) избраният 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 договорните парични потоци, извършена с цел управление на риска от кредитна концентрация, без да е налице увеличаване на кредитния риск, са съвместими с бизнес модела, ако продажбите са редки, а тяхната стойност не е значителна.

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

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

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

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

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, която формира 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 които 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. Поемането на кредитен риск става на база централизиран подход въз основа на кредитни предложения и становища при одобряването на всяка една сделка

Сумите представени в таблицата по-долу (кредити и аванси на клиенти отчитани по амортизирана стойност), представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на финансовите отчети, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения.

Структура на кредитния портфейл

В хиляди лева	Стойност		Обезценка		Балансова стойност	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Индивидуално обезценени						
Фаза 3	234 121	260 469	62 132	84 396	171 989	176 073
Общо индивид. обезценени	234 121	260 469	62 132	84 396	171 989	176 073
Колективно обезценени						
Фаза 1	158 204	182 651	763	851	157 441	181 800
Фаза 2	8 540	40 264	131	1 364	8 409	38 900
Общо колективно обезценени	166 744	222 915	894	2 215	165 850	220 700
Просрочени, но не обезценени						
Фаза 1	326 543	22 101	-	-	326 543	22 101
Фаза 2	31 112	8 922	-	-	31 112	8 922

Общо просрочени, необезценени	357 655	31 023	-	-	357 655	31 023
Необезценени индивидуално						
Фаза 1	11 832	329 431	-	-	11 832	329 431
Фаза 2	9 352	5 526	-	-	9 352	5 526
Общо необезценени индивидуално	21 184	334 957	-	-	21 184	334 957
Общо	779 704	849 364	63 026	86 611	716 678	762 753

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

Видове обезпечения по кредити

Вид обезпечение	Класифицирани експозиции		Редовни и необезценени	
	2019	2018	2019	2018
Ипотeka	119 662	146 180	148 221	197 598
Парични депозити и ДЦК	30 003	4 151	301 101	215 560
Други обезпечения*	85 654	120 263	73 007	144 159
Необезпечени	21 443	21 610	2 071	642
Общо	256 762	292 204	524 400	557 959

* 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:*

	2019	2018
Индивидуално обезценени		
Приемливо обезпечение	236 398	189,817
Друго обезпечение	1 006 329	1 351 962
Колективно обезценени		
Приемливо обезпечение	80 175	106 495
Друго обезпечение	934 211	1 161 855
Просрочени, но необезценени		
Приемливо обезпечение	44 849	62 947

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Друго обезпечение	91 447	109 302
Необезценени индивидуално /Редовни/		
Приемливо обезпечение	719 854	649 793
Друго обезпечение	2 085 655	1 014 557

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.

В хиляди лева	31 дек 2019	31 дек 2018
Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност		
LTV ≤ 50 %	32 416	22 228
50 % < LTV ≤ 70 %	54 192	31 123
70 % < LTV ≤ 90 %	58 029	32 564
90 % < LTV ≤ 100 %	2 655	3 089
100 % > LTV	40 593	14 760
Общо	187 885	103 764

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

Отрасъл	Обща експозиция 2019г.	Относителен Дял 2019г.	Обща експозиция 2018г.	Относителен Дял 2018г.
Административни и спомагателни дейности	2 978	0,47%	1 148	0,14%
Добивна промишленост	1 188	0,19%	18 830	2,36%
Доставяне на води; Канализационни услуги, Управление на отпадъци и възстановяване	17 722	2,79%	24 731	3,11%
Други дейности	1 049	0,17%	2 451	0,31%
Държавно управление	6 214	0,98%	5 996	0,75%
Култура спорт и развлечение	2 483	0,39%	3 554	0,45%
Образование	240	0,04%	260	0,03%
Операции с недвижими имоти	73 335	11,54%	84 750	10,64%
Преработваща промишленост	70 472	11,09%	99 027	12,44%
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	51 772	8,15%	69 198	8,69%
Професионални дейности и научни изследвания	3 668	0,58%	6 792	0,85%
Селско, горско и рибно стопанство	91 180	14,35%	70 689	8,88%
Строителство	81 105	12,77%	124 933	15,69%
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Далекосъобщения	876	0,14%	2 501	0,31%
Транспорт; складиране и пощи	9 793	1,54%	61 790	7,76%
Търговия; Ремонт на автомобили и	129 746	20,42%	153 319	19,25%

мотоциклети				
Финансови и застрахователни дейности	42 134	6,63%	38 309	4,81%
Хотелиерство и ресторантьорство	46 131	7,26%	25 400	3,19%
Хуманно здравеопазване и социална работа	3 185	0,50%	2 583	0,32%
Обща сума	635 271	100,00%	796 261	100,00%

Банката въвежда вътрешни лимити по отрасли за контрол на концентрация 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. За да предотврати превишаване на действащите лимити, Банката контролира усвояването на лимитите посредством ясно дефиниран процес, включващ ежемесечен контрол и мониторинг на отрасловите лимити. Докладът се внася в Съвета по управление на риска (СУР), като информацията за свободния лимит се изпраща до Бизнес звената.

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

Банката внимателно следи и управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от ДЦК е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка.

В хил. лева	България	Германия	Испания	Италия	Люксембург	Румъния	САЩ	Франция
31 дек 2019								
Търговски портфейл *	1 948	-	-	-	-	10 000	-	-
Инвестиционен портфейл - по справедлива стойност	223 194	19 469	63 107	96 677	10 962	-	31 619	60 312
Общо	225 142	19 469	63 107	96 677	10 962	10 000	31 619	60 312

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

*С въвеждане на МСФО 9 от 01.2018г. търговския портфейл е преименуван на портфейл по справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL)

По-долу е представена експозицията в търговския портфейл (FVTPL - през печалбата или загубата) по кредитно качество, базирано на рейтинги (в съответствие със степените за кредитно качество на Standard & Poor's):

В хиляди лева	2019	2018
Държавни ценни книжа BBB-	11 948	3 665
Общо	11 948	3 665

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

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2019 г. (по остатъчен матуритет):

В хиляди лева	От 1		От 1		Над 5 години	Без матуритет	Общо
	До 1 месец	до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	год. до 5 год.			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	-	-	1 948	-	-	1 948
Румъния	-	-	-	10 000	-	-	10 000
Общо	-	-	-	11 948	-	-	11 948
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	5 211	9 044	156 068	35 832	-	206 155
Испания	-	-	-	-	63 107	-	63 107
Италия	-	-	-	29 583	-	-	29 583
Румъния	-	-	-	-	-	-	-
Франция	-	-	-	7 001	-	-	7 001
САЩ	-	-	-	-	-	-	-
<i>Корпоративни капиталови инструменти</i>							
България	-	-	-	-	-	6 932	6 932
САЩ	-	-	-	-	-	4 223	4 223
Люксембург	-	-	-	-	-	10 962	10 962
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	-	-	-	150	-	150
Общо	-	5 211	9 044	192 652	99 089	22 117	328 113
Общо финансови активи	-	5 211	9 044	204 600	99 089	22 117	340 061

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

В хиляди лева

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Държавни ценни книжа

България

	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
България	1710			1955			3665
Общо	1710	0	0	1955	0	0	3665

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Държавни ценни книжа

България

Испания

Италия

Румъния

Франция

Корпоративни капиталови

инструменти

България

САЩ

Люксембург

Корпоративни дългови

инструменти

България

Общо

Общо финансови активи

България	15 360			85 070	68 314		168 744
Испания					59 939		59 939
Италия					27 580		27 580
Румъния					1 912		1 912
Франция				6 935			6 935
Корпоративни капиталови инструменти							0
България						8 051	8 051
САЩ						3 138	3 138
Люксембург						1 098	1 098
Корпоративни дългови инструменти							0
България				281			281
Общо	15 360	0	0	92 286	157 745	12 287	277 678
Общо финансови активи	17 070	0	0	94 241	157 745	12 287	281 343

Инструменти за ограничаване на кредитния риск

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

Приеманите обезпечения са следните две категории:

- финансови и други обезпечения като паричен депозит, ценни книжа /акции и облигации/, материални активи като машини, съоръжения, транспортни средства, както и недвижимост, преотстъпени вещни права и т.н.;

- гаранции, предоставени от трети лица, като банкови гаранции, поръчителства, акредитиви, застрахователни договори, застраховки на експортни застрахователни агенции и т.н.

Допълнителна информация за кредитен риск и обезценка

Преглед на безценката.

31.12.2019	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Общо текуща година
Обезценка на финансови активи.	-	(63 302)	(63 302)
Дългови ценни книжа.		(275)	(275)
Кредити и аванси.		(63 027)	(63 027)
Провизии.	-	215	215
Поети задължения и гаранции.		215	215
Обезценка на нефинансови активи.	-	686	686
Други.		686	686

Движение на коректива и провизиите за кредитни загуби

31.12.2019	Начален баланс 01.01.2019	Намаление на коректива вследствие на отписвания	Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно)	Баланс в края на периода
Обезценка на финансови активи.					
Дългови ценни книжа.	(257)	-	-	(18)	(275)
Кредити и аванси	(86 618)	54 336		(30 745)	(63 027)
Провизии.					
Поети задължения и гаранции.	74	-		141	215

Кредитна експозиция и обезпечение.

	31.12.2019	31.12.2018
	Максимална кредитна експозиция	Максимална кредитна експозиция
Капиталови инструменти	22 117	12 287
Дългови инструменти	495 171	444 792
Кредити и аванси	716 678	762 753
Неусвоени кредитни ангажименти		
Общо.	1 233 966	1 219 832

Държано обезпечение

	31.12.2019 / 31.12.2018	
	Справедлива стойност на държаното обезпечение	Справедлива стойност на държаното обезпечение
Финансови активи.	4 561 809	4 533 226
Кредити и аванси	4 561 809	4 533 226

Получено за притежание обезпечение през периода.

	31.12.2019	31.12.2018
Нетекущи активи, държани за продажба.	14 144	8 842
Общо.	14 144	8 842

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;
- Балансиране на краткосрочния паричен оборот и поддържане на стабилна финансова позиция.

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

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

- Нормална ситуация – зелено:

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

- 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. Нарастащите разходи за рефинансиране или ликвиден недостиг включват риск от финансови загуби. Има нараснала опасност от възникване на извънредна ликвидна ситуация. Изискват се мерки за заздравяване на ликвидната позиция, съответно за елиминиране на по-нататъшно влошаване.

- Опасна ситуация – оранжево (ниво ликвидна криза):

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

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

- Извънредна ситуация – червено:

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

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

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 подsigури достатъчно високо ниво на ликвидни активи, необходими за оцеляване при значителен стрес сценарий за период от 1 месец. Целта на този коефициент е да гарантира, че банката поддържа адекватно ниво на 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 пасивите и да избегне концентрирането на високо ликвидни активи само и единствено в зоната до 1 месец (определена с LCR), като осигури такива извън 30 дневния период.

Наличност на стабилно финансиране

≥ 100%

Изискуем размер на стабилно финансиране

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 остагъчен срок са както следва:

31 декември 2019

В хиляди лева	До 1 месец					Общо
	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	5 години	Без матурирет	
Активи						
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	259 863	-	-	-	-	259 863
Вземания от банки	-	-	-	-	4 088	4 088
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	11 948	-	-	11 948
Кредити и аванси на клиенти	21767	5 635	179 629	374 141	-	716 678
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	1 457	-	-	1 457
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	5 211	192 652	99 089	22 117	328 113
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	-	-	86 563	90 664	-	177 227
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	145 670	145 670
Нематериални активи	-	-	-	-	3 423	3 423
Нетекучи активи държани за продажба	-	-	-	-	14 249	14 249
Други активи	-	-	-	-	235 759	235 759
Общо активи	281 630	10 846	428 126	563 894	425 306	189 8475

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Пасиви	
Депозити от кредитни институции	-
Депозити от клиенти	171 966
Други финансови пасиви, в т.ч.:	2
Задължения по договори за финансов лизинг	-
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	2
Облигационни заеми	30
Дългово-капиталов хибриден инструмент	-
Други пасиви	6 016
Общо пасиви	171 998
Разлика в срочността на активите и пасивите	(161 152)
Кумулативна разлика	(789 155)
Задбалансови ангажименти	(4 967)
Кумулативно със задбалансови ангажименти	(794 122)
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136
	-
	-
	-
	181
	-
	903 436
	477 848
	216
	80
	136

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

31 декември 2018

В хиляди лева

Активи	До 1 месец					Общо
	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	5 години	Без матурирлет	
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на вичдане	531 753	-	-	-	-	531 753
Вземания от банки	-	-	-	-	3 321	3 321
Финансови активи държани за търгуване	1 710	-	1 955	-	-	3 665
Кредити и аванси на клиенти	6 474	37 591	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	335 683	655 439	381 948	212 2039
Пасиви						
Депозити от кредитни институции	6	-	-	-	-	6
Депозити от клиенти	1 065 835	181 563	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

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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)	(158 477)	184 266	
Задбалансови ангажименти	(103 005)	(12 198)	(40 192)	(50 002)	(20 072)		
Кумулативно със задбалансови ангажименти	(619 509)	(672 704)	(1 052 945)	(863 851)	(178 549)		

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Пазарен риск

При търговията с финансови инструменти възниква пазарен риск, представляващ риска от възможната им обезценка в резултат на промени в пазарните условия. Обезценката на финансови инструменти в търговския портфейл на Банката води до формирането на загуби, които се отразяват върху приходите от нейните търговски операции.

Пазарният риск се наблюдава и контролира чрез стриктно изградена лимитна система, съставена от лимити за валутен и лихвен риск.

(i) Лихвен риск

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

Към 31 декември 2019 година и към 31 декември 2018 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 2019 г. е в размер на 1,71 % (2018: 2,13%), а за пасивите е 0.45% (2018: 0,72%).

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

31 декември 2019 В хиляди лева	Общо	Нелихвени	С плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент					Над години
				До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	
Активи									
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	259 863	233 767	-	26 096	-	-	-	-	-
Вземания от банки	4 088	4 088	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11 948	-	-	-	-	-	-	11 948	-
Кредити и аванси на клиенти	716 678	20 581	522 886	12 583	275	32 902	30 517	96 934	
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 457	-	-	-	-	-	-	1 457	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	328 113	22 117	-	-	5 211	9 044	192 652	99 089	
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	177 227	-	-	-	-	-	86 563	90 664	
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	145 670	145 670	-	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	3 423	3 423	-	-	-	-	-	-	-

Нетекущи активи държани за продажба	14 249	14 249	-	-	-	-	-	-
Други активи	235 759	235 759	-	-	-	-	-	-
Общо активи	189 8475	679 654	522 886	38 679	5 486	41 946	323 137	286 68
Пасиви								
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1 655 779	647 669	-	255 767	171966	477 848	102 346	183
Други финансови пасиви, в т.ч.:	9 170	-	-	-	2	216	6 468	2 484
Задължения по договори за финансов лизинг	403	-	-	-	-	80	262	61
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	8 767	-	-	-	2	136	6 206	2 423
Облигационни заеми	39 416	-	-	181	30	-	-	39 205
Дългово-капиталов хибриден инструмент	-	-	-	-	-	-	-	-
Други пасиви	6 016	6 016	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1 710 381	653 685	-	255 948	171 996	478 064	108 814	41 872
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	188 094	26 969	522 886	(217 269)	(166 512)	(436 118)	214 323	244 81

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	94 909	94 909	-	-	-	-	-	-

инвестиционни имоти									
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 07	
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	5713	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	(96 338)	(176 599)	(466 797)	83 633	356 80	

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(b) Пазарен риск, продължение

(i) Лихвен риск, продължение

Анализ на чувствителността – лихвен риск

Основният метод, използван от Банката за наблюдение и оценка на лихвения риск е базиран на анализ на несъответствията (GAP анализ), разпределящ лихвоносните активи и пасиви по матуритетни зони. Методът измерва потенциалната загуба, произтичаща от прогнозни промени на пазарните лихвени проценти при хипотеза за паралелно изместване на лихвените криви. Стрес тестовете се провеждат по сценарий с 200 базисни точки паралелно изместване на кривите на доходност по отделни валути и общо за всички валути.

Изчисленият потенциален ефект от стрес теста 12.2019г. представлява 2,28% от капиталовата база на Банката, което е значително под определеното рисково съотношение за изложеност към лихвен риск от 20% и показва относително ниско ниво на изложеност на Банката към лихвен риск:

- изменение на НЛД при повишение на текущите лихвени нива на Банката с +200 bps. е в размер на - 5,0 млн. лв., а при намаление на текущите лихвени нива на Банката с -200 bps в размер на + 5,0 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.

Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск, като прилага стандартизиран подход, който включва изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск. Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дългови и капиталови инструменти в търговския портфейл и включва два компонента – специфичен позиционен и общ позиционен риск. Специфичният позиционен риск е риск от промяна в цените на инструментите, породен от емитента, а общият позиционен риск е рискът от промяна на лихвените нива. Към 31.12.2019 г. портфейла по справедлива стойност в печалбата или загубата (търговският портфейл) на Банката включва държавно гарантирани български и румънски ценни книжа. Балансова стойност на портфейла по справедлива стойност в печалбата или загубата е в размер на 11,8 млн. лв.

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

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

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

	Тегло по Регламент 575	Обем в хил. лв.	Относителен дял	Претеглен размер в хил. лв.
дългови	0%	299 430,48	57,88%	-
дългови	20%	185 634,84	35,89%	37 126,97
дългови	50%	-	-	-
дългови	100%	-	-	-
корпорация	100%	10 106,16	1,95%	10 106,16
Акции	100%	22 116,55	4,28%	22 116,55
ОБЩО за риск на контрагента		517 288		69 350

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

(ii) Валутен риск

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

Контролът в Банката се извършва посредством установени позиционни лимити за открита валутна позиция за всяка отделна валута, както и лимит за общата нетна открита валутна позиция. По отношение на валутния риск, считаме че същият е несъществен, поради поддържане във всеки един момент на открита валутна позиция под 2% от капиталовата база. За управление на валутния риск е дефиниран лимит - 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.

31 декември 2019

В хиляди лева

Активи	Лева	Евро	Други валути	Общо
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	19 219	34 905	205 739	259 863
Вземания от банки	67	3 411	610	4 088
Финансови активи държани за търгуване	1 508	10 440	-	11 948
Кредити и аванси на клиенти	316 553	399 585	540	716 678
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	1 457	-	1 457

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	38 044	285 847	4 222	328 113
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	9 956	139 874	27 397	177 227
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	145 670	-	-	145 670
Нематериални активи	3 423	-	-	3 423
Нетекучи активи държани за продажба	14 249	-	-	14 249
Други активи	235 502	257	-	235 759
Общи активи	784 191	875 776	238 508	1 898 475
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1 015 135	573 136	67 508	1 655 779
Други финансови пасиви, в т.ч.:	2 009	7 161	-	9 170
Задължения по договори за финансов лизинг	-	403	-	403
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	2 009	6 758	-	8 767
Облигационни заеми	39 416	-	-	39 416
Дългово- капиталов хибриден инструмент	-	-	-	-
Други пасиви	5 659	299	58	6 016
Общо пасиви	1 062 219	580 596	67 566	1 710 381
Нетна позиция	(278 028)	295 180	170 942	188 094

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 държани за търгуване	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
Общи 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

(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.

- Загубата от операционно събитие може да приеме формата на: обезценка на активи – директно отписване или намаляване балансовата стойност на финансови активи в резултат на кражби, измами, неспазване на вътрешната нормативна уредба; външни разходи – свързани с участия в съдебни дела, изготвяне на експертни оценки за изясняване на операционни събития; предприети регулативни мерки срещу Банката – наложени санкции, глоби; изплатени компенсации на служители, клиенти или трети страни; загуба на право на обратен иск/регрес, в следствие на неуспешно приключили сделки; претърпени загуби или нанесени щети на материални активи и др.
- Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за операционен риск по метода на базисния индикатор чрез умножаване на средногодишния брутен доход по коефициент 0.15. Средногодишният брутен доход се формира от сумата на положителните стойности на нетния лихвен и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Годишният брутен доход за всяка отделна година се изчислява преди да са приспаднати провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляване на годишния брутен доход не се включват реализираните доходи от продажба на ценни книжа в банковия портфейл, нерегулярни и извънредни доходи и получени обезщетения по сключени застраховки.
- Същевременно за точното дефиниране и оценка на операционните събития и за евентуално последващо прилагане на усъвършенствани модели Банката използва двуизмерен модел:
 - Първото измерение на модела е с цел прецизно разпределение на операционните събития, водещи до загуба по рискови категории и отчитане първопричината за възникването. Банката използва седем основни рискови категории и двадесет подкатегории.
 - Второто измерение на модела е съобразно изискванията на Базел 3 и класифицира събитията (водещи до загуба или касаещи само потенциални загуби, пропуснати ползи) по избрани групи дейности (бизнес линии).
- Инвестбанк АД поддържа база от данни за операционни събития с цел осигуряване на достатъчна дълбочина и надеждност с оглед:
 - проследяване и установяване на събитията водещи до загуби, в това число и когато дадено събитие водещо до загуба има отражение върху множество дейности;

- изготвяне на отчети за вътрешно ползване относно измерването на операционния риск и резултатите от неговото управление, включително и за тенденциите установени от базата данни за загуби и/или оценка на риска;
- създаване на нови или подобряване на съществуващи контролни процедури.
- Банката е определила и наблюдава основните ключови индикатори, пораждащи операционен риск:
 - човешки грешки – опасност от злоупотреби, поради занижени, несъществуващи или несвършени 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.
 - 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 пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонира в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

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

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

степенята, в която инструментите на капитала от втори ред отговарят на изискванията за елементи на капитала от втори ред през последните пет години от матуритета на инструментите;

- Собственият капитал – капиталовата база на дадена институция се състои от сбора на нейния капитал от първи ред и капитал от втори ред.

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

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

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

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

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

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

От посочените капиталови буфери към 31.12.2019г. 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 10.2019 г. е въведено изискване за антицикличен капиталов буфер в размер на 0,5% от РПЕ. През 2019г. БНБ въведе допълнително капиталово изискване (чл. 103а, ал.2 ЗКИ) в размер на 3,5% (Капиталови изисквания във връзка с корекции по втори стълб).

Капиталови показатели

Собствен капитал (капиталова база)	2019	2018
<i>В хиляди лева</i>		
Базов собствен капитал от първи ред	218 615	217 381
Изплатени капиталови инструменти	170 877	171 107
Резерви	85 768	63 090
<i>Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:</i>		
Нематериални активи	3 423	3 794
Натрупан друг всеобхватен доход	34 607	13 022
	218 615	217 381
Капитал от втори ред		
Подчинен срочен дълг	-	1 704
Натрупан друг всеобхватен доход	-	-
<i>Намаления на капитала от втори ред:</i>		

Собствен капитал 218 615 219 085

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 прогнозните изчисления резултатите от проведения от Европейската централна банка в периода ноември 2018г. – юли 2019г. Цялостен преглед, включващ Прегледа на качеството на активите (AQR) и стрес тестове. Успешното изпълнение на представен в БНБ Капиталов план с включените в него капиталови мерки ще подобри съществено основните капиталови съотношения, като подобрената капиталова адекватност ще повиши доверието в институцията от страна на вложители, инвеститори и контрагенти и ще даде възможност за изпълнение на заложените бизнес цели. На тази база, очакванията на Банката са в края на 2020 г., капиталовата адекватност да надхвърля 20,7%.

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

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

Капиталови съотношения

	31-декември-2019	31-декември-2018
Отношение на обща капиталова адекватност	19,36%	18,66%
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	15,89%	15,18%

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2019г. на база изготвени отчети по пакет CRDIV са:

Показатели	хил. лв.
Базов собствен капитал /БСК/	179 405
Капитал от първи ред /БСК + емитирани ДКХИ/	218 615
Собствен капитал /Капиталова база/	218 615

Към 31.12.2019 г. капиталовият излишък се изчислява на:

Излишък (+) / Недостиг (-) към 31.12.2019 г. в хил. лв.	Капитал	След приспадане на капиталови буфери
Излишък (+) / Недостиг (-) на БСК от първи ред	128 591	22 341
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитала от първи ред	150 862	46 612
Излишък (+) / Недостиг (-) на общия капитал	128 278	22 028

Рисковият профил на Банката към 31.12.2019г. 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 (9,3% от РПЕ).

Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2019:

Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 129 209	100.00%
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 025 509	90.82%
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-
Операционен риск	103 700	9.18%

Към 31.12. 2019 г капиталовото покритие на рисковата експозиция на Банката е:

Капиталово покритие на рисковата експозиция на Банката в хил. лв	Обща капиталова адекватност	Капиталови буфери			Общо капиталово покритие	
		Капиталово покритие 8%	Предпазен капиталов буфер 2.5%	Буфер за системния риск 3.0%		Антициклически буфер 0.5%
Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 129 209	90 337	28 230	32 965	5 533	157 065
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 025 509	82 041	25 638	29 854	5 025	142 558
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-	-	-	-	-
Операционен риск	103 700	8 296	2 593	3 111	508	14 508

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

Оценка по справедлива стойност

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

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

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

техники са: директни и/или коригирани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

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

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

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

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

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

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

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

(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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

Йерархия на справедливата стойност

Към 31.12.2019 г.	Балансова стойност				Справедлива стойност			Нагрупана промяна в справедливата стойност преди данъци
	Засми и вземания	Държа ни за търгуване	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	
<i>В хляда лева</i>								
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход			328 113		328 113	315 135	12 978	328 113
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		11 948			11 948	11 948		11 948
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност		177 227			177 227	167 271	9 956	177 227
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност	0	189 175	328 113	0	517 288	494 354	22 934	517 288
Пари в каса и по сметки в Централната банка	259 863				259 863	259 863		259 863
Вземания от банки	4 088				4 088	4 088		4 088
Кредити и аванси на клиенти	716 678				716 678		748 285	748 285
	980 629	0	0	0	980 629	263 951	748 285	1 012 236

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
Приходи от лихви.		
Предоставени депозити на кредитни институции	715	482
Кредити и аванси от клиенти, в т.ч.	30 768	35 544
Кредити и аванси от кредитни институции.	-	
Кредити и аванси от небанкови финансови институции.	201	1 585
Кредити и аванси от разпоредители с бюджетни средства.	241	423
Кредити и аванси от предприятия.	22 933	25 636
Кредити и аванси от граждани и домакинства.	7 393	7 900
Нетна инвестиция във финансов лизинг	50	2 243
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 511	3 484
Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата	39	284
Дългови ценни книжа, отчитани по амортизируема стойност, в т.ч.	1 365	1 439
Държавно управление.	1 065	1 085
Нефинансови предприятия.	300	354
Общо.	34 448	43 476
<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за лихви.		
Депозити.	(6 341)	(10 174)
Депозити от кредитни институции.		
Депозити от клиенти	(6 341)	(10 174)
Кредити и аванси.	(469)	(81)
Централни банки.	(469)	(81)
Кредитни институции.		
Дългово - капиталово (хибридни) инструменти.	(817)	(1 563)
Облигационни заеми	(278)	(1 558)
Други пасиви.	(397)	(19)
Общо.	(8 302)	(13 395)
Нетни приходи от лихви	26 146	30 081

Приходите от лихви към 31.12.2019 г. отчитат намаление от 9 028 хил.лв. спрямо миналата година. Спадът на приходите от лихви по кредити спрямо същия период на миналата година се задълбочава, като се отчита намаление от 6 969 хил.лв., което се дължи на: по-нисък среден обем на портфейла – факторът влияе с 996 хил. лв. и по-нисък среден лихвен процент на портфейла (съответно 4,51% към 31 декември 2018 г. и 3,78% за 2019 г.), като влиянието на разликата в лихвените нива е 5 974 хил. лв.

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
Приходи от такси и комисиони		
Приходи от ценни книжа	2 718	106
Приходи от обслужване на кредитни ангажименти	5 441	5 820
Приходи от такси за задбалансови ангажименти	910	1 649
Такси, свързани с платежни услуги.	21 939	20 359
Други такси и комисионни	158	209
Общо.	31 166	28 143
Разходи за такси и комисиони		
Такси, свързани с клиринг и сетълмент	(2 532)	(2 234)
Други такси и комисионни	(704)	(1 025)
Общо.	(3 236)	(3 259)
Нетни приходи от такси и комисионни	27 930	24 884

През 2019 г. нетните приходи от такси и комисиони на Банката възлизат на 27 930 хил.лв. при 24 884 хил.лв. в края на 2018 г.

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>в хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
Нетни печалби или загуби от операции с финансови активи, отитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(23)	167
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата	(13)	(346)
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	1 986	3 259
Нетни приходи от търговски операции	1 950	3 080

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

	31.12.2019	31.12.2018
Нетни печалби от операции с финансови активи	(416)	1 109
Нетна промяна в справедливата стойност на финансовите активи	2 642	1 335
Общо нетен резултат	2 226	2 444

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
<i>Други оперативни приходи от дейността</i>		
Отрицателна репутация		22 577
Приходи от дивиденди, в т.ч.	98	125
Финансови активи на разположение за продажба.	98	125
Приходи от други нефинансови услуги	6	7
Приходи от продажба на дълготрайни активи	(271)	2
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба, вкл. И от обезпечения	826	2 603
Приходи от наем на инвестиционни имоти.	1 064	1 001
Други приходи	1 199	2 067
Общо Други приходи от дейността	2 922	28 382

В края на 2019 г. размерът на другите нетни приходи възлиза на 2 922 хил.лв., при 28 382 хил.лв. през 2018 г. Голямото намаление се дължи основно на отчетения през 2018 г. приход от покупката на ТБ Виктория ЕАД.

11. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за персонал, в т.ч.	(15 166)	(15 359)
Възнаграждения и работна заплата.	(12 802)	(13 124)
Социални осигуровки.	(2 364)	(2 235)
Разходи за амортизации	(4 914)	(2 157)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете и ФПБ	(7 130)	(6 777)
Разходи за данъци и такси	(3 565)	(3 421)
Разходи за наеми на офиси и други активи	(505)	(3 347)
Разходи за охрана	(1 413)	(1 100)
Разходи за комуникации	(1 135)	(1 174)
Други административни разходи	(7 141)	(5 924)
Общо Административни разходи	(40 969)	(39 259)

Към 31 декември 2019 г. общата сума на административните разходи е в размер на 40 969 хил.лв. От 2019 г. Банката прилага МСФО 16, в резултат на което част от начислените през 2018 г. разходи за наем в позиция Други административни разходи през 2019 г. се отчитат в разходи за амортизация и разходи за лихви.

<i>Други административни разходи.</i>	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за командировки	(167)	(126)
Разходи за експертна оценка	(228)	(107)
Разходи за абонамент	-	(1)
Разходи за автомобили	(261)	(342)
Разходи за ATM и ПОС	(185)	(170)
Разходи за възнаграждение на НС	(376)	(376)
Разходи за глоби и неустойки	(68)	(6)
Разходи за дарение и спонсорство	(19)	(16)
Разходи за застраховка на автомобили	(105)	(107)
Разходи за застраховка на други активи	(465)	(283)
Разходи за застраховка на сгради	(124)	(138)
Разходи за инкасова дейност	(302)	(416)
Разходи за консултански услуги	(280)	(121)
Разходи за материали	(869)	(994)
Разходи за наеми на автомобили	-	(91)
Разходи за обучение	(20)	(31)
Разходи за одит	(135)	(311)
Разходи за отписани вземания, липси и брак	(393)	(118)
Разходи за поддръжка на други активи	(104)	(155)
Разходи за поддръжка на сгради	(297)	(178)
Разходи за поддръжка на софтуер	(684)	(573)
Разходи за почистване	(319)	(324)
Разходи за реклама	(849)	(535)
Други разходи	(891)	(405)
Общо.	(7 141)	(5 924)

12. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

<i>в хиляди лева</i>	31.12.2019	31.12.2018
Заделени провизии за загуби от обезценка	(43 659)	(51 124)
Решителни провизии за загуби от обезценка	12 267	20 853
Общо Загуби от обезценка	(31 392)	(30 271)

Структура на загубите от обезценка	31.12.2019	31.12.2018
Обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	(30 739)	(25 561)
Обезценка на финансови гаранции	459	(633)
Провизии по съдебни дела	(1 112)	(4 077)
Други		
Общо	(31 392)	(30 271)

В края на 2019г. Банката отчита загуби от обезценка в размер на 31 392 хил. лв., от които: обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност в размер на 30 739 хил.лв., обезценка на финансови гаранции в размер на 459 хил.лв. и провизии по съдебни дела в размер на 1 112 хил.лв.

13. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРЕОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Нетен резултат от преоценка</i>		
Приходи от преоценка	16 523	689
Разходи за преоценка	(1 841)	(23)
Нетен резултат от преоценка	14 682	666

За последващо отчитане на инвестиционните имоти Банката е избрала модела на справедливата стойност. В съответствие с МСФО 40 Инвестиционни имоти този модел предвижда, след първоначалното им признаване, инвестиционните имоти да бъдат оценявани и отчитани по справедлива стойност без да бъде начислявана амортизация. Определянето на справедливата стойност се извършва в съответствие с МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими външни оценители, притежаващи необходимата квалификация и опит.

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2019	2018
Разход за текущ данък		
Приходи / разходи от движение в отсрочени данъци	(1468)	(320)
Общ разход за данък	(1468)	(320)

Дружеството има натрупани данъчни загуби в размер на 33 496 хил.лв. и има право на ползване на тези суми за намаление на реализирани данъчни печалби през следващите години. Отчетените увеличения на счетоводния финансов резултат за 2019 година се обезпечават изцяло от натрупаните данъчни загуби.

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

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане</i>		
Парични наличности в каса	31 368	32 497
Парични средства на път	6 943	7 210
Разплащателни сметки в банки	12 812	26 078
Депозити в банки	28 420	32 306
Парични салда при централни банки	180 320	433 662
Общо.	259 863	531 753

Към 31.12.2019 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>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Вземания от местни банки	-	377
Вземания от чуждестранни банки	4 088	2 944
Общо.	4 088	3 321

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

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
ДЦК, в т.ч.	11 948	3 665
Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в лева	1 508	3221
Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в чуждестранна валута	10 440	444
Общо.	11 948	3 665

18. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по кредитополучател

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Кредитни институции	16	
Други финансови институции		
- Кредити и аванси	27 476	23 881
- Цедирани вземания	196	
Физически лица (Домакинства)		
- Кредити и аванси	185 646	158 864
- Цедирани вземания	55	
Бюджетни предприятия	5 587	5 890
Частни (нефинансови) предприятия		
- Кредити и аванси	549 917	647 159
- Цедирани вземания	10 812	13 570
	779 705	849 364

Загуба от обезценка	(63 027)	(86 611)
Общо	716 678	762 753

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Салдо на 1 януари	86 611	58 554
Начислени	41 921	103 240
Реинтегрирани	(11 170)	(18 009)
Отписани	(54 335)	(57 174)
Салдо на 31 декември	63 027	86 611

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31.12.2019	Балансова стойност	Брутна балансова стойност			Нагрупана обезценка			Нагрупани стойности	Нагрупани частични отписвания
		Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструмент и с нисък кредитен риск	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)		
Кредити и аванси.									
Държавно управление.	5 524	5 587	5 587	-	(63)	-	-	-	-
Кредитни институции.	16	16	16						
Други финансови предприятия.	18 058	4 821	4 821			22 851			(36)
Нефинансови предприятия.	516 053	341 970	341 970	45 610	(353)	173 150	(104)	(44 220)	(52 629)
Домакинства.	177 027	142 728	142 728	3 395	(348)	39 577	(27)	(8 298)	(1 670)
Общо.	716 678	495 122	495 122	49 005	(764)	235 578	(131)	(62 132)	(54 335)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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.

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>	2019	2018
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1 483	1061
Загуби от обезценки:		
<i>Нереализиран финансов доход</i>	(26)	(267)
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	1457	794

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хиляди лева</i>	2019	2018
Вземания по лизингови договори		
Вземания по лизингови договори от юридически лица	1457	794
Вземания по лизингови договори	1 457	794
Нетекущи вземания по лизингови договори	-	-
Текущи вземания по лизингови договори	1 457	794
	1 457	794

	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2019 г.				
Лизингови постъпления		1 483		1 483
Дисконтиране		26		26
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	-	1 457	-	1 457

31 декември 2018 г.

Лизингови постъпления	1 061	1 061
Дисконтиране	267	267
Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг	794	794

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

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Капиталови инструменти.	22 117	12 287
Други финансови предприятия.	-	-
Нефинансови предприятия, в т.ч.	22 117	12 287
Акции и дялови на местни предприятия	11 155	8 051
Акции и дялови на чуждестранни предприятия	10 962	4 236
Дългови ценни книжа.	305 996	264 491
Държавно управление, в т.ч.	206 156	168 743
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	89 534	32 184
Български държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута	116 622	136 559
ДЦК от Нефинансови предприятия, в т.ч.	99 840	95 748
Дългови инструменти - български емитенти	150	281
Дългови инструменти - чуждестранни емитенти, вкл. чуждестранни правителствени облигации	99 690	95 467
Общо.	328 113	276 778

21. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31.12.2019	Балансова стойност	Брутна балансова стойност			Натрупана обезценка		
		Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с висок кредитен риск	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)	Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)
<i>Дългови ценни книжа</i>							
Държавно управление, в т.ч.	167 271	167 438	167 438	0	(167)	0	0
Български ДДК, деноминирани в лева	0						
Чуждестранни ДДК, деноминирани в евро и щ.долари	167 271	167 438	167 438		(167)		
Дългови инструменти - нефинансови предприятия, в т.ч.	9 956	10 064	10 064	0	(108)	0	0
Български емитенти	9 956	10 064	10 064		(108)		
Чуждестранни емитенти	0						
Общо.	177 227	177 502	177 502	-	(275)	-	-

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	Балансова стойност	Брутна балансова стойност			Нагрупана обезценка		
		Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	от които: инструменти с висок кредитен риск	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи без значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Активи със значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Активи с кредитна обезценка (фаза 3)
31.12.2018							
Дългови ценни книжа							
Държавно управление, в т.ч.	166 663	166 829	166 829	0	(166)	0	0
Български ДЦК, деноминирани в лева	0						
Чуждестранни ДЦК, деноминирани в евро и щ.долари	166 663	166 829	166 829		(166)		
Дългови инструменти - нефинансови предприятия, в т.ч.	9 973	10 064	10 064	0	(91)	0	0
Български емитенти	9 973	10 064	10 064		(91)		
Чуждестранни емитенти	0						
Общо.	176 636	176 893	176 893	-	(257)	-	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

22.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земни и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Активи с право на ползване	Обща балансова стойност.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2018 г.	21 270	10 760	2 349	2 443	2 701	-	39 523
Новопридобити активи		3 346	1 214	308	1 091	-	5 959
Отписани активи		(305)	(109)	(195)	(2 108)	-	(2 717)
Трансфери	-	-	-	-	(48)	-	(48)
Салдо към 31 декември 2018г.	21 270	13 801	3 454	2 556	1 636	-	42 717
Салдо към 1 януари 2019 г.	21 270	13 801	3 454	2 556	1 827	11 153	54 061
Новопридобити активи	-	1 060	50	30	13	-	1 153
Отписани активи	(5)	(1 248)	-	-	(1 474)	-	(2 727)
Трансфери	-	258	-	30	(287)	-	1
Салдо към 31 декември 2019г.	21 265	13 871	3 504	2 616	79	11 153	52 488
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2018 г.	7 504	8 355	2 310	1 961	640	-	20 770
Отписани активи	-	(298)	(108)	(190)	-	-	(596)
Трансфери		3 219	22	299	-	-	
Амортизация.	826	639	228	139	-	-	1 832
Салдо към 31 декември 2018 г.	8 330	11 915	2 452	2 209	640	-	25 546
Салдо към 1 януари 2019 г.	8 330	11 915	2 452	2 209	640	-	25 546
Отписани активи / трансфери	(5)	(1 210)			(637)	-	(1 852)
Амортизация.	826	602	318	134	-	2 388	4 268
Салдо към 31 декември 2019 г.	9 151	11 307	2 770	2 343	3	2 388	27 962
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	12 940	1 886	1 002	347	996		17 171
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	12 114	2 564	734	273	76	8 765	24 526

В таблицата е извършено преразпределение за 2019 година на разходите за придобиване на ДМА, които имат балансова стойност към 31.12.2019г. към всяка една представена група ДМА за по-достоверно представяне на данните. Сравнителната информация за 2018 година е представена чрез рекласифициране на данните за съпоставимост.

22.2 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Брутна балансова стойност	Стойност в хил.лв
Салдо към 1 януари 2018 г.	72 432
Новопридобити активи:	
увеличения	13 085
прехвърляния от материални запаси (трансфери)	(7 892)
Отписани активи	(146)
Преоценка	666
Салдо към 31 декември 2018 г.	78 145
Салдо към 1 януари 2019 г.	78 145
Новопридобити активи:	
увеличения	6 658
прехвърляния от материални запаси(трансфери)	23 320
Отписани активи	(1 285)
Преоценка	14 682
Салдо към 31 декември 2019 г.	121 520
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2018 г.	569
Отписани активи	(260)
Трансфери	98
Салдо към 31 декември 2018 г.	407
Салдо към 1 януари 2019 г.	407
Отписани активи	(31)
Трансфери	0
Салдо към 31 декември 2019 г.	376
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	77 738
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	121 144

23. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Патенти, лицензи, фирмени марки	Придобит софтуер, програмни продукти	Други нематериални активи.	Общо
	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2018 г.	1 221	1 304	1 348	3 873
Новопридобити активи, закупени	5	4	8	17
Отписани активи	-	-		
		3	(223)	(226)
Трансфери	-			
	405	7 136	-	6 731
Салдо към 31 декември 2018 г.	821	8 441	1 133	10 395
Салдо към 1 януари 2019 г.	821	8 441	1 133	10 395
Новопридобити активи, закупени	253	-		253
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 074	8 441	1 133	10 648
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2018 г.	657	1 041	582	2 280
Амортизация	22	191	109	322
Отписани активи	-	-		
			(223)	(223)
Трансфери	-			
		4 222	-	4 222
Салдо към 31 декември 2018 г.	679	5 454	468	6 601
Салдо към 1 януари 2019 г.	679	5 454	468	6 601
Амортизация	32	485	107	624
Салдо към 31 декември 2019 г.	711	5 939	575	7 225
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	142	2 987	665	3 794
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	363	2 502	558	3 423

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

В хиляди лева

	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Баланс на 1 януари	8 842	198 027
Прекласифицирани	0	(196 405)
Придобити	14 145	7 220
Продадени	(8 738)	0
Баланс към 31 декември	14 249	8 842

	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Нетекущи активи, държани за продажба.</i>		
Имоти, машини и съоръжения.	14 249	8 842
в т.ч. Активи, придобити като обезпечения	14 249	8 842
Общо.	14 249	8 842

Нетекущите активи държани за продажба към 31.12.2019г. са на стойност 14 249 хил.лв.

25. ДРУГИ АКТИВИ

	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Други активи.</i>		
Разчети с клиенти	1 247	1 315
Активи, придобити от обезпечения.	218 283	242 803
Разни разчети с други финансови институции	55	
Разни материали	1 123	1 185
Разходи за бъдещи периоди	866	257
Данъчни активи, в т.ч.:		
текущи данъчни активи	3 312	6 000
отсрочени данъчни активи	3 013	3 007
Други разчети и вземания	7 860	4 227
Общо.	235 759	258 794

Съгласно Счетоводната политика на Банката, активите, придобити от обезпечения по кредити, които Банката няма намерение да използва в основната си дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, в рамките на срок по-голям от 12 месеца, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ Към 31.12.2019г. активите, придобити от обезпечения са на стойност 218 283 хил.лв., от които: земи в размер на 82 142 хил.лв., сгради в процес на изграждане в размер на 29 043 хил.лв., сгради на стойност 92 908 хил.лв. и други на стойност 14 190 хил.лв.

25.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2018 г.	Ефект от промени в счетоводната политика	01 януари 2019 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019 г.
			хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи	3 007	0	3 007	0	5	3 012
Неизползвани отпуски	22		22			22
Данъчни загуби	2 933		2 933			2 933
Провизия съдебни дела чл.38 ЗКПО	19		19		1	18
Други активи	33		33		6	39
			-			
Пасиви	(966)	0	(966)	0	(1 474)	(2 440)
Отсрочени данъци от преоценки	(891)		891		(1 474)	(2 365)
Отсрочени данъчни пасиви от ТБ Виктория	(14)		14			14
Временни разлики по чл. 149 от ЗКПО	(61)		61			61
Общо отсрочени активи и пасиви (компенсирано)	2 041	0	2 041	0	(1 469)	572
Отсрочени данъчни активи	3 007		3 007			3 012
Отсрочени данъчни пасиви	(966)		(966)			(2 440)
Признати като:						
Нетно отсрочени данъчни (активи)	2 041		2 041			572

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Депозити, в т.ч.		
- в местна валута		6
Общо	0	6

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ. ДРУГИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Депозити, в т.ч.:	1 655 779	1 885 506
Физически лица	1 226 620	1 266 682
Институции	429 159	619 468
Други финансови пасиви, в т.ч.:	9 170	644
Задължения по договори за финансов лизинг	403	644
Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16	8 767	
Общо	1 664 949	1 886 150

	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Депозити, различни от тези на кредитни институции	429 159	1 886 794
<i>Текущи сметки / овърнайт депозити.</i>	<i>379 961</i>	<i>732 506</i>
<i>Депозити с договорен падеж.</i>	<i>48 880</i>	<i>1 038 643</i>
<i>Депозити, възстановими след предизвестие.</i>	<i>318</i>	<i>115 645</i>
Общо.	429 159	1 886 794

Срочност на депозитите	31.12.2019	31.12.2018
до 1 месец	502 562	473 188
от 1 месец до 3 месеца	163 917	175 584
от 3 месеца до 1 година	458 247	491 350
от 1 година до 5 години	101 734	125 889
над 5 години	160	67
Общо	1226620	1266078

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През 2019 г. Банката не е емитирала частни облигационни заеми. Към 31 декември 2019 г. структурата на облигационните заеми, емитирани от Банката включва:

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Облигационен заем с дата на емисия 30.04.2013	30 289	30 312
Облигационен заем с дата на емисия 31.05.2013	9 128	9 128
Общо.	39 416	39 440

Структура на облигационните заеми

Дата на емисия	Валута	Лихвен процент	Номинал лева	в Начислена лихва	Аморт. Такса	Общо
30.4.2013	BGN	4%	30 110 000	180 660	(2 000)	30 288 660
31.5.2013	BGN	4%	9 100 000	30 333	(2 501)	9 127 832
общо			39 210 000	210 993	(4 501)	39 416 492

29. ДЪЛГОВО - КАПИТАЛОВ ХИБРИДЕН ИНСТРУМЕНТ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Допълнителни капиталови резерви		9 779
Задължение за начислена лихва		41
Общо.	-	9 820

30. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Други пасиви.</i>		
Разчети с клиенти	2 001	2 271
Провизии	902	1 320
Задължения свързани с персонала.	94	221
Разчети за данъци (данъчни пасиви)	2 982	1 827
Други	37	74
Общо.	6 016	5 713

30.1. ПРОВИЗИИ

<i>в хиляди лева</i>	Балансова стойност 31.12.2018	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Провизии.</i>		
Пенсии и други задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане.	491	418
Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	195	195
Поети задължения и гаранции.	216	707
Общо.	902	1 320

31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2019 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.

(б) Резерви

• Законови резерви

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

• **Неразпределена печалба**

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

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
<i>Резерви</i>		
Фонд "Резервен"		
Премийни резерви	28 333	28 333
Натрупан друг всеобхватен доход	(1 108)	(6 816)
Неразпределена печалба, в т.ч.:	(28 233)	(30 322)
<i>Финансов резултат за текущата година</i>	2 089	22 647
Други резерви	57 435	57 404
Общо.	56 427	48 599

32. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хиляди лева	Балансова стойност 31.12.2019	Балансова стойност 31.12.2018
Парични средства в каса	38 311	39 707
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	41 232	58 384
Разплащателни сметки в Централната банка	180 320	433 662
Общо.	259 863	531 753

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 2019 г. са описани по-долу:

31 декември 2019 г.	Активи, обременени от тежести			Активи, свободни от тежести			Справедлива стойност на активи, свободни от тежести
	Балансова стойност обременени с тежести	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	Балансова стойност свободни от тежести	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	
Активи	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	Общо	
Заеми при поискване				193 132	0	193 132	
Капиталови инструменти				22 117	0	0	22 117
Дългови ценни книжа	144 150	144 150	144 150	351 021	0	340 915	340 915
включително: покрити облигации							
включително: обезпечени с ценни книжа							
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	144 150	144 150	144 150	340 915		340 915	340 915

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

включително: емитирани от финансови предприятия													
включително: емитирани от нефинансови предприятия					10 106					10 106			
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване					749 229								
включително: ипотечни заеми					452 621								
Други активи	1 414				437 412								
Общо:	145 564	0	144 150	144 150	1 752 911	0	534 047	373 138	340 915				

Към 31.12.2019 г. сумага на блокираните държавни ценни книжа за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки е в размер 144 150 хил. лв.

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

31 декември 2018 г.	Активи, обременени от тежести			Активи, свободни от тежести			
	Балансова стойност на обременени с тежести	включите лно: емитирани от други субекти в групата	включите лно: отговарящи на условията на централните банки	Справедлива стойност на активи, обременени с тежести	Балансова стойност на свободни от тежести	включително: отговарящи на условията на централните банки	Справедлива стойност на активи, свободни от тежести
Активи	Общо		Общо	Общо	Общо	Общо	
Заеми при поискване				459 740	459 740		
Капиталови инструменти				12 288		12 288	
Дългови ценни книжа	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	293 644	293 644	293 644	293 644
включително: емитирани от финансови предприятия							

Инвестбанк АД
 Годишни финансови отчети
 за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

включително: емитирани нефинансови предприятия									10 254										10 254		
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване									795 239												
включително: ипотечни заеми									438 885												
Други активи									408 014												
Общо:								140 893	1 979 179										753 384	316 186	293 644

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>	31.12.2019	31.12.2018
Банкови гаранции и акредитиви		
- в български лева	62 835	81 130
- в чуждестранна валута	12 005	18 632
Задължения по неусвоени кредитни ангажimenti	46 621	28 637
Други поети ангажimenti	204 611	97 040
Общо задбалансови експозиции	326 072	225 439

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.

Структура на задбалансовите експозиции

	31.12.2019	31.12.2018
ПРЕДОСТАВЕНИ ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ И АКРЕДИТИВИ	74 840	99 761
Държавно управление.	2	2
Други финансови предприятия.	10	-
Нефинансови предприятия.	74 828	99 759
КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ	46 621	28 637
Държавно управление.	854	621
Кредитни институции	86	98
Други финансови предприятия.	1 061	69
Нефинансови предприятия.	37 898	21 362
Домакинства.	6 722	6 487
ДРУГИ ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ	204 611	97 040
Централна банка	107 571	97 020

Други финансови предприятия.		
Нефинансови предприятия.	97 040	20
ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ.	326 072	225 438

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31.12.2019	Номинална стойност на задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9		Провизии по задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9	
	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2)	Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3)	Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)
Предоставени финансови гаранции	74 840	-	-	174
Държавно управление	2			-
други финансови предприятия	10			
нефинансови предприятия	74 828			174
Поети кредитни ангажименти	46 621	-	-	41
Държавно управление	854			
Кредитни институции	86			2
Други финансови предприятия	1 061			
Нефинансови предприятия	37 898			22
Домакинства	6 722			17
Други поети ангажименти	204 611	-	-	-

Инвестбанк АД
 Годишни финансови отчети
 за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Централна банка	107 571						
други финансови предприятия							
нефинансови предприятия	97 040						
ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ.	326 072	-	-	-	215	-	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

35. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Характер на правните взаимоотношение	Вид транзакция	Остатъчно салдо 31.12.2019	Остатъчно салдо 31.12.2018
В хиляди лева				
Феста Холдинг АД	Акционери	1)Предоставени депозити	6 069	245
		2)Получени кредити	2	42
	Членове на управителни органи	1)Предоставени депозити	119	93
		2)Получени кредити	524	601
	Членове на надзорни органи	1)Предоставени депозити	5 073	4 509
		2)Получени кредити	78	158
	Други	1)Предоставени депозити	17 141	9 278
		2)Получени кредити	26 529	17 911

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица.

Сумата на сделката	31.12.2019				Общо.
	Акционери	Членове на управителни органи	Членове на надзорни органи	Свързани лица под общ контрол и други	
<i>Разходи.</i>					
Разходи за лихви.			25	21	46
Получени услуги			3	1	4
Общо разходи.	-	-	28	22	50
<i>Приходи.</i>					
Приходи от лихви.		14		618	632
Приходи от такси и комисиони.	2		2	237	241
Приходи от услуги.				2	2
Общо приходи.	2	14	2	857	875

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет към 31.12.2019 г. са в размер на 620 хил. лева (2018 г.: 458 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 376 хил. лева (2018 г.: 376 хил. лв.).

Доходи на ключовия ръководен персонал.

	31.12.2019	31.12.2018
Краткосрочни доходи на наети лица.		
Разходи за основни възнаграждения	996	834
Социални разходи		
Разходи за осигуровки	19	15
Общо.	1 015	849

31.12.2019г.

Балансови салда	Дъщерни предприятия.	Ключов ръководен персонал	Собственици	свързани лица под общ контрол	Общо.
Активи: Кредити и аванси.	12 226	535	0	7 345	20 106
Други вземания.	6		2		8
Общо активи.	12 232	535	2	7 345	20 114
Пасиви: Депозити.					-
Депозити.	2 960	5 494	6 067	13 859	28 381
Други пасиви.				12	12
Общо пасиви.	2 960	5 494	6 067	13 871	28 393

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 2019 г. и 2018 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:

В хиляди лева	Препратки към други Приложения и доклади	2019	2018
Брутен оперативен доход	Приложения 6, 7, 8, 9 и 10 Отчет за печалбата или загубата	61 236	88 871
Печалба/(Загуба) преди данъци		3 557	20 007

(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	Приложение 14	(2 640)	2 640
Годишен доклад за дейността			
Възвръщаемост на активите (%)		0,1	1,11
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	Приложение 11	625	725

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. На Общите събрания на облигационерите от двете корпоративни облигации с ISIN код BG2100004139 и BG2100008130, издадени от „Инвестбанк“ АД, проведени на 13.01.2020г., бяха взети с единодушие от всички 100% облигации от двете емисии, решения, с които облигационерът дава своето съгласие емитентът „Инвестбанк“ АД да извърши пълно еднократно окончателно погасяване на облигационния заем по двете емисии облигации при условие всички необходими предварителни разрешения да са получени и с изплатената им от емитента сума за погасяване на главницата по двата облигационни заеми Облигационерът да закупи общо 1 960 500 броя акции с право на глас от увеличението на капитала на „Инвестбанк“ АД на единична емисионна стойност от 20лв. за една акция или при обща емисионна стойност на всички закупени акции – 39 210 000 лв.

2. В дневният ред на извънредното общо събрание на акционерите на „Инвестбанк“ АД , което ще се проведе на 10.02.2020г. са включени следните проекторешения:

2.1. Увеличаване капитала на Банката на основание чл. 192, ал. 1, предл. 1 и чл. 221, т. 2, предл. 1 от Търговския закон и чл. 12, ал. 1 и ал. 2, т. 2 от Устава на „Инвестбанк“ АД с до 21 944 445 лева /двадесет и един милиона деветстотин четиридесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и пет лева/, чрез издаване на нови до 21 944 445 лева /двадесет и един милиона деветстотин четиридесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и пет/ броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност - 1,00 лв. /един лев/ и емисионна стойност - 1,00 лева /един лев/ за всяка акция или обща емисионна стойност на емисията - 21 944 445 лева /двадесет и един милиона деветстотин четиридесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и пет лева/.

2.2. Провеждане на процедура по замяна на инструменти от собствения капитал с такива от по-висок клас, като бъде погасен изцяло и окончателно с еднократно плащане в пълен размер облигационния заем, формиран по двата дългово-капиталови хибридни инструменти, включени в допълнителния собствен капитал от първи ред на Банката, в общ размер - 39 210 000 лв., като с получената сума за погасяване на главницата на заема облигационерът да запише, да закупи и да заплати всички 1 960 500 броя акции с право на глас от увеличението на капитала на „Инвестбанк“ АД, което ще бъде извършено едновременно с погасяването на облигационния заем, по единична емисионна цена – 20 лв. /двадесет лева/ за една акция, или обща емисионна стойност на всички акции от увеличението - 39 210 000лв.

2.3 Увеличаване капитала на Банката при условията на чл. 195, във връзка с чл. 194, ал.4 от ТЗ, с 1 960 500 лева /един милион деветстотин и шестдесет хиляди и петстотин лева/, чрез издаване на нови 1 960 500 лева /един милион деветстотин и шестдесет хиляди и петстотин/ броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност - 1 /един/ лев и единична емисионна стойност – 20 лв. /двадесет/ лева за всяка акция, или обща емисионна стойност – 39 210 000 лв. (тридесет и девет милиона двеста и десет хиляди лева) при отпадане предимствата на акционерите по чл.194, ал. 1 от Търговския закон и под условие за

изкупуване на акциите от увеличението от Облигационера по издадените от „Инвестбанк“ АД емисии корпоративни облигации с пълния размер на главницата на облигационните заеми по двете емисии, изплатена му от Банката-емитент при погасяване на облигационните заеми. Разликата между номиналната и емисионната стойност на новите акции да се внесе във фонд „Резервен“ на основание чл. 246, ал. 2, т.2 и чл. 192, ал.4 от Търговския закон, както и чл.12, ал.4 от Устава на Ванката.

3. На 17.01.2020г. в Търговския регистър бе вписана като член на Управителния съвет на „Инвестбанк“ АД г-жа Людмила Василева.