



Инвестбанк АД

Годишни финансови отчети

Към 31 декември 2020 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 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2020 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 Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

| Определяне на обезценка на предоставени кредити и аванси, 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 | По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до следните: |

класификацията и оценяването на финансови активи, нов модел за изчисляване 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 вътрешноорейтингов модел за юридически лица и скоринг модел за физически лица.
- **Ефект от настъпила пандемия пред 2020г.** Разпространението на Covid-19 и в глобален мащаб доведе до затруднения в редица сектори на икономиката. Негативният икономически и социален ефект от

- Проверка на възприетия подход за обезценка, провизионна политика на Банката и нейното съответствие с изискванията на МСФО 9;
- Преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за използваните конкретни модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, включително за предоставените кредити и аванси; Прегледахме изменените политики и процедури и модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, включително за предоставените кредити и аванси, в отговор на променената от Covid-19 среда, в която оперира Банката;
- Ние получихме разбиране за процесите на мониторинг на кредитните експозиции и определяне на обезценка на предоставени кредити на клиенти в отговор на променената от Covid-19 среда, в която оперира Банката, като прегледахме изменените политики и процедури за мониторинг на кредитните експозиции.
- Прегледахме правилата и управленските решения за укрепване на процесите и капацитета за посрещане на ефектите от пандемията, както и за създаване на нови процеси и регламентация в отговор на предизвикателствата от пандемията от коронавируса;
- Преглед на изпълнението на издадените във връзка с пандемията изисквания и указания на надзорните органи - Българска народна банка (БНБ) и Европейския банков орган (ЕБО);
- Преглед и анализ на начина, по който Банката прилага Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки, приет от УС на Асоциацията на българските банки (АББ) и утвърден БНБ (т.нар. мораториуми върху плащанията на кредити).
- Проверка и сравнителен анализ на изчислени провизии по действащи експозиции в Банката;
- Извършване на процедури за преизчисления на текущо начислените провизии;

| | |
|---|--|
| <p>пандемията се пренесе и върху дейността на банките. Допълнителните и видоизменени рискове, на които са изложени банките доведоха до нуждата за реорганизация на дейността.</p> <p>На национално ниво се предложиха облекчаващи механизми за обслужване на кредитните експозиции на засегнатите от пандемията. Банките предложиха на клиентите си възможности за отсрочване и уреждане на техните задължения. Това доведе до необходимостта от прилагането на още по-прецизен анализ и преценки при отпускането на нови кредити или предоговарянето на кредити, които отговарят на условията за разсрочване.</p> <p>Предоставените кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2020 г. възлизат на 875 468 хил. лв. и формират 39,78 % от активите на Банката.</p> <p>Пояснения 2 Основни положения на счетоводната политика, 3.а Кредитен риск и 18 Кредити и аванси на клиенти към финансовия отчет представят информация относно допусканията на ръководството на Банката при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и аванси на клиентите на Банката за 2020 г.</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходима обезценка на индивидуална база. - Извършихме проверка на извадков принцип на конкретни вземания от кредитния портфейл. Преизчислихме провизирането, като използвахме собствен специфичен инструментариум, в който съдържателите се калкулации, според въведените входни данни, са изцяло подчинени на правната рамка, уреждаща процеса по провизиране, като възприехме консервативен подход на обезценка; - 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; - Комуникирахме с ръководството на Банката и лицата, натоварени с общото управление изведените стойности по преизчисленията от нас провизии. |
|---|--|

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, 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на

професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)⁴. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа..

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

На базата на извършените процедури, нашето становище 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 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, където е приложимо, 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.

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

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

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

,

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

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 Одит България ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет на Инвестбанк АД за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 10.02.2020 за период от една година.
- Одитът на финансовите отчети за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Банката представлява трета поредна година на пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Одит – Корект ООД и Ековис Одит България ООД.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- 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.

25 март 2021 г.

За Одит Корект ООД
Одиторско дружество

Росица Тричкова
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

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



За Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

Георги Тренчев
Управляващ съдружник
Регистриран одитор отговорен за одита

Ековис Одит България 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 | 31.12.2020г. | 31.12.2019г |
|--|------------|------------------|------------------|
| Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане | 15 | 420 327 | 259 863 |
| Вземания от банки | 16 | 3 265 | 4 088 |
| Финансови активи, отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата | 17 | 2 959 | 11 948 |
| ДЦК | | 2 959 | 11 948 |
| Кредити и вземания | 18 | 875 469 | 716 678 |
| Кредити и вземания от кредитни институции | | 1 | 16 |
| Кредити и вземания, различни от тези на кредитни институции | | 875 468 | 716 662 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 19 | 4 208 | 1 457 |
| Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 20 | 347 246 | 328 113 |
| Капиталови инструменти | | 21 420 | 22 117 |
| Дългови ценни книжа | | 325 826 | 305 996 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност без кредити и аванси (Дългови ценни книжа) | 21 | 163 952 | 177 227 |
| Дългови ценни книжа | | 163 952 | 177 227 |
| Материални активи | | 147 130 | 145 670 |
| Имоти, машини и съоръжения | 22.1 | 22 365 | 24 526 |
| Инвестиционни имоти | 22.2 | 124 765 | 121 144 |
| Нематериални активи | | 3 192 | 3 423 |
| Нематериални активи | 23 | 3 192 | 3 423 |
| Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба | 24 | 11 114 | 14 249 |
| Други активи | 25 | 221 808 | 235 759 |
| в т.ч. Отсрочени данъчни активи | 25.1 | 2 998 | 3 013 |
| Общо активи | | 2 200 670 | 1 898 475 |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
(продължение)

| Пасиви | Приложение | 31.12.2020г. | 31.12.2019г. |
|--|------------|--------------|--------------|
| Депозити от кредитни институции | 26 | 12 | - |
| Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност | | 1 947 300 | 1 704 365 |
| Депозити, различни от тези на кредитни институции | 27 | 1 940 725 | 1 655 779 |
| Други финансови пасиви | 27.1 | 6 575 | 9 170 |
| Облигационни заеми | 28 | | 39 416 |
| Други пасиви | 29 | 6 750 | 6 016 |
| в т.ч. Провизии | 29.1 | 958 | 902 |
| Общо пасиви | | 1 954 062 | 1 710 381 |
| Капитал | | | |
| Основен Капитал | | 155 572 | 131 667 |
| Резерви | | 91 036 | 56 427 |
| в т.ч. Неразпределена печалба от минали години. | | (28 233) | (30 322) |
| Текуща печалба | | 2 200 | 2 089 |
| Общо Собствен Капитал | 30 | 246 608 | 188 094 |
| Общо Собствен Капитал и Общо Пасиви | | 2 200 670 | 1 898 475 |

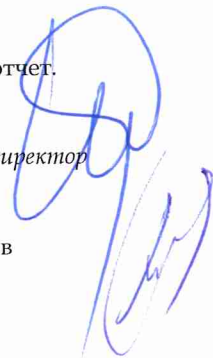
Пояснителни приложения от стр. 8 до стр. 86 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Здравка Русева
Изпълнителен директор



Мая Станчева
Изпълнителен директор

Младен Иванов
Съставител



Съгласно одиторски доклад от 25 март 2021г.:

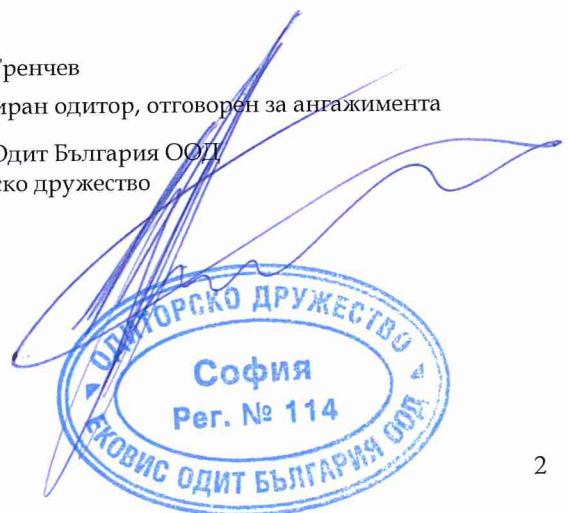
Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

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 | 2020г. | 2019г. |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от лихви | | 29 789 | 34 448 |
| Разходи за лихви | | (5 443) | (8 302) |
| Нетен доход от лихви | 6 | 24 346 | 26 146 |
| Приходи от такси и комисиони | | 27 323 | 31 166 |
| Разходи за такси и комисиони | | (3 093) | (3 236) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 7 | 24 230 | 27 930 |
| Нетни приходи от търговски операции | 8 | 1 784 | 1 950 |
| Нетен резултат от инвестиционни ценни книжа (Нетни печалби или загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалба или загуба) | 9 | 1 310 | 2 226 |
| Други приходи от дейността | 10 | 4 986 | 2 922 |
| Нетни курсови разлики | | 173 | 62 |
| Общи приходи от дейността | | 56 829 | 61 236 |
| | | (55 928) | (72 361) |
| Административни разходи | 11 | (39 049) | (40 969) |
| Загуби от обезценка на финансови активи | 12 | (16 879) | (31 392) |
| Нетен резултат от преоценка на инвестиционни имоти | 13 | 1 248 | 14 682 |
| Печалба или загуба преди данъчно облагане от текущи дейности | | 2 149 | 3 557 |
| Данъчно облагане (Данъчни разходи или приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности) | 14 | 51 | (1 468) |
| Печалба или загуба след данъчно облагане за годината | | 2 200 | 2 089 |

Пояснителни приложения от стр. 8 до стр. 86 са неразделна част от годишния финансов отчет

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Мая Станчева
Изпълнителен директор

Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 25 март 2021г.:

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

| | 2020г. | 2019г. |
|--|----------------|--------------|
| Печалба/(Загуба) след данъчно облагане | 2 200 | 2 089 |
| Компоненти, които не могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата: | | |
| Актюерски печалби и загуби | 25 | (20) |
| Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | - | 31 |
| Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата: | | |
| Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | (4 865) | 5 728 |
| Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба | | |
| Друг всеобхватен доход | (4 840) | 5 739 |
| Общ Всеобхватен доход | (2 640) | 7 828 |

Пояснителни приложения от стр. 8 до стр. 86 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Мая Станчева
Изпълнителен директор

Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 25 март 2021г.:

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 | 2020г. | 2019г. |
|--|------------|-----------------|------------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | | |
| Печалба / (Загуба) след данъчно облагане | | 2 200 | 2 089 |
| Загуби от обезценка | | 16 879 | 30 739 |
| Амортизации | | 5 010 | 4 915 |
| Разход/(Приход) за/от данъци | | (51) | 1 468 |
| | | 24 038 | 39 211 |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | | |
| (Увеличение)/намаление на финансови, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | | 8 989 | (8 283) |
| Намаление на предоставени депозити на кредитни институции | | 823 | (767) |
| (Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти | | (174 631) | 15 354 |
| (Увеличение) / намаление на нетна инвестиция във финансов лизинг | | (2 751) | (663) |
| (Увеличение) / намаление на нетекущи активи, държани за продажба | | 3 135 | (5 407) |
| (Увеличение) / намаление на други активи | | 12 893 | 23 035 |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | | |
| Увеличение/(намаление) на депозити от кредитни институции | | 12 | (6) |
| Увеличение/(намаление) на депозити от клиенти | | 282 351 | (221 845) |
| Увеличение/(намаление) на други пасиви | | 734 | 303 |
| (Платени)/Възстановени данъци | | 51 | (1 468) |
| Нетни парични потоци от основна дейност | | 155 644 | (160 536) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| (Покупка)/продажба на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти | | (6 239) | (55 305) |
| (Покупка)/продажба на инвестиции в инвестиционен портфейл | | 26 570 | (46 205) |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | | 20 331 | (101 510) |
| Парични потоци от финансова дейност | | | |
| Увеличение/(намаление) на основния капитал | | 23 905 | - |
| Увеличение/(намаление) на дългово-капиталов хибриден инструмент | | | (9 820) |
| Увеличение/(намаление) на облигационни заеми | | (39 416) | (24) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | | (15 511) | (9 844) |
| | | 160 464 | (271 890) |
| Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината | | 259 863 | 531 753 |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на годината | 32 | 420 327 | 259 863 |

Пояснителни приложения от стр. 8 до стр. 86 са неразделна част от годишния финансов отчет

Здравка Русева
Изпълнителен директор

Мая Станчева
Изпълнителен директор

Младен Иванов
Съставител

Съгласно одиторски доклад от 25 март 2021г.:

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 ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

| В хиляди лева | Прил. | Основен капитал | Законови резерви | Неразпределена печалба | Преоценъчен резерв от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | Резерв от преоценки по планове с дефинирани приходи | Общо |
|--|-------|-----------------|------------------|------------------------|---|---|---------|
| Салдо към 1 януари 2019 | | 121 667 | 63 090 | (7 675) | (6 730) | (86) | 170 266 |
| Общо всеобхватен доход за годината | | | | | | | |
| Нетна печалба за годината | | - | - | 2 089 | - | - | 2 089 |
| Актьорски печалби и загуби | | - | - | - | - | (20) | (20) |
| Друг всеобхватен доход | | | | | | | |
| Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | | - | 22 678 | (22 647) | 5 728 | | 5 759 |
| Общо друг всеобхватен доход | | - | 22 678 | (22 647) | 5 728 | (20) | 5 759 |
| Общо всеобхватен доход за годината | | - | 22 678 | (20 558) | 5 728 | (20) | 7 828 |
| Сделки, свързани с акционери, отчетени в собственния капитал | | | | | | | |
| Увеличение на регистриран капитал | | 10 000 | - | - | - | | 10 000 |
| Общо сделки, свързани с акционери, отчетени в собственния капитал | | 10 000 | - | - | - | | 10 000 |
| Салдо към 31 декември 2019 | | 131 667 | 85 768 | (28 233) | (1 002) | (106) | 188 094 |
| Общо всеобхватен доход за годината | | | | | | | |
| Нетна печалба за годината | | - | - | 2 200 | - | | 2 200 |
| Актьорски печалби и загуби | | - | - | - | - | 25 | 25 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

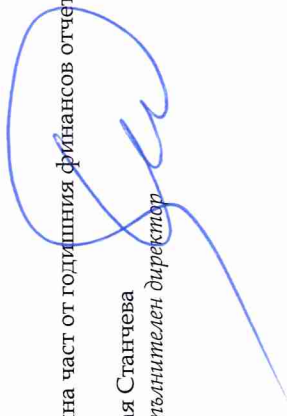
| | | | | | | | | | |
|---|----|---------|---------|----------|---------|-------|---|---------|---------|
| Друге всеобхватен доход | | | | | | | | | |
| Преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | - | | | | | | | (4 865) | 32 385 |
| Общо друг всеобхватен доход/(печалба) | - | | | | | | | (4 865) | (4 640) |
| Общо всеобхватен доход/(печалба) за годината | - | | | | | 2 200 | | (4 865) | (2 440) |
| Сделки, свързани с акционери, отчетени в собственния капитал | | | | | | | | | |
| Увеличение на регистриран капитал | | | | | 23 905 | 37249 | 0 | 0 | 61 154 |
| Общо сделки, свързани с акционери, отчетени в собственния капитал | | | | | 23 905 | 37249 | 0 | 0 | 61 154 |
| Собствен капитал към 31 декември 2020 | 31 | 155 572 | 123 017 | (26 033) | (5 867) | (81) | | | 246 608 |

Пояснителни приложения от стр. 8 до стр. 86 са неразделна част от годишния финансов отчет

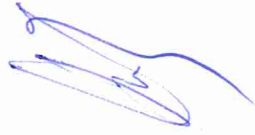
Здравка Русева
Изпълнителен директор



Мая Станчева
Изпълнителен директор



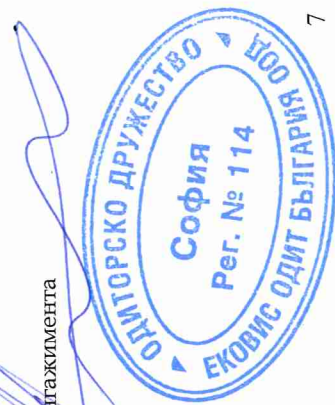
Младен Иванов
Съставител



Съгласно одиторски доклад от 25 март 2021г.:
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



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), позволяващ 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.

Ръководството на дружеството, счита, че предприятието е действащо и финансовите отчети на Банката са изготвени при прилагане на принципа за действащо предприятие. Отчетната 2020 година бе белязана с появата на пандемията Ковид-19, която все още продължава на световно ниво.

През първите месеци на 2020 г. Ковид-19 се разпространи в голям брой държави и броят на заразените започна да нараства лавинообразно. На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на зарази с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от Ковид-19 за пандемия.

На 13 март 2020 г. по искане на Правителството, Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса и започна да предприема мерки за намаляване на разпространението му. Противоепидемичните мерки включват ограничаване на мобилността, отмяна на публични събития, затваряне на учебни заведения и търговски обекти, въвеждане на дистанционен режим на работа.

Тези ограничения оказват влияние върху всички предприятия, което е трудно да бъде оценено и прогнозирано. Някои предприятия спряха работа, други ограничиха дейността си, трети въведоха нови продукти или дистанционни продажби. Кризисното реструктуриране на бизнеса в повечето случаи води до намаляване на печалбите и генериране на загуби. Бяха приети законодателни промени за смекчаване на неблагоприятните ефекти от кризата, които включват отлагане на срокове за деклариране и плащане на данъци и стимули за запазване на работни места.

Банката оценява рисковете, породени от кризисната ситуация, както и предприетите от Правителството мерки и въздействието им върху дейността ѝ:

- Одобрени са извънредни временни процедури за облекчено разглеждане на предоговаряния на кредити на физически лица и на бизнес клиенти, в които подробно са разписани процесите по предоговаряне на кредитни експозиции, повлияни пряко /или косвено/ от негативното въздействие, свързано с разпространението на Ковид-19. За осигуряване на своевременен анализ и коректното отчетане на тези експозиции, в банковата информационна система (БИС) е реализирана и осигурена техническа обезпеченост с необходимите данни.
- В Инвестбанк АД са разписани указания за класифициране на модифицирани кредити (предоговорени и/или с мерки по реструктуриране) в съответствие с чл. 47б на Регламент (ЕС) 575/2013. При анализа и оценката на вероятността от изпадане в неплатежоспособност (идентифициране и класификация на експозициите с мерки по въздържане / реструктурирани експозиции) се използва цялата налична информация – финансово състояние, оценка на риска и възможността на клиента за погасяване на кредита

(достатъчност на прогнозираните нетни парични потоци), степен на кредитен риск (фаза по МСФО 9 и рейтинг на база приетия вътрешно банков модел), информация от вътрешни / външни регистри / източници, концентрация на кредитен риск. Разпознаването и анализирането на ранните предупредителни сигнали е ежедневен и непрекъснат процес. В случай, че сигналите застрашават събирането на вземането на Банката, отговорните лица следва да предприемат необходимите стъпки за трансфер на клиента/клиентската група в проблемно управление с цел навременно и адекватно управление на тези клиенти и предотвратяване или намаляване на бъдещи загуби или разходи за провизии за Банката.

- Във връзка с негативния ефект върху икономиката и бизнес дейността на институцията от разпространението на Ковид-19, Инвестбанк АД предприе навременни действия за проследяване и анализ на очакваните парични потоци в съответствие с погасителните планове и реалните постъпления. За целта от 1-то тримесечие на 2020г. на Управителния съвет се представя обобщена информация по сегменти относно изпълнение на поетите ангажменти, съгласно погасителните планове и реално постъпилите средства, като е изготвен сценариен анализ по тримесечия до края на 2020 г. за очакваните парични потоци в условия на стрес, посредством прилагане на отбиви (haircut / хеъркът). Анализират се само кредитополучатели, обслужващи редовно експозициите си (очакван реален паричен поток).
- Инвестбанк АД регулярно оценява макроикономическата обстановка в страната и в частност отражението на кризата върху рисковете за дейността на институцията. Банката анализира въздействието на кризата по сектори от българската икономика, които са изложени на най-неблагоприятно въздействие върху кредитното качество и капитала, като Хотелиерство и ресторантьорство, Култура, спорт и развлечения, Търговия, Строителство и други.
- В съответствие с одобрената „Политика за оценка на финансови инструменти и определяне размера на необходимата обезценка съгласно МСФО 9“ .Инвестбанк АД ежесечно оценява кредитния риск и определя размера на обезценка. За оценката на кредитните експозиции Инвестбанк АД ползва модел базиран на собствена миграционна матрица (отразяваща реалното поведение на клиентите), откъдето са извлечени вероятностите за преминаване в неизпълнение (PD). Изходните данни от миграционната матрица са калибрирани и съответстват на рисковия профил. Мениджмънтът на Банката ежеседмично е запознат с актуалните икономически данни на финансовите пазари посредством внасяна от дирекция „Ликвидност и управление на пазари“ информация (седмичен бюлетин), както и с макроикономическите прогнози. Данните на Българската академия на науките (БАН) по отношение на Актуализираната средносрочна бюджетна прогноза за периода 2021г. – 2023г. предвиждат задържане на негативната икономическа обстановка до края на 2020г., след което се очаква възстановяване на икономиката и реален растеж (както за българската, така и за световната икономика) и намаление на нивата на безработица.
- Неразделна част от извършването на мониторинг на кредитните експозиции в Инвестбанк АД е и прегледа на обезпеченията по кредитите.
- През цялата 2020 г. Банката поддържа висока ликвидност (над 2,5 пъти над изискуемата).
- Към края на 2020 г. Инвестбанк АД постигна нарастване на годишния си резултат с 5.3% спрямо нивото от предходната година. В същото време Инвестбанк АД повлияна от пандемията, отчита 7,2% спад на приходите от дейността спрямо 2019 г.

В изпълнение на Постановление на Министерски съвет на Република България № 215/27.03.2020 г. средствата от увеличаване на капитала на Българската банка за развитие АД следва да се използват за изпълнение на мерки за подпомагане на икономиката във връзка с епидемията от Ковид - 19 в т.ч. издаване на портфейлни гаранции към банките.

През 2020 г. Инвестбанк АД подписа финансово споразумение с Българската банка за развитие АД по Програма за гарантиране на безлихвени кредити в защита на хора, лишени от възможност да полагат труд поради пандемията от Ковид-19. Отпуснатите кредити са изцяло покрити с портфейлна гаранция, издадена от Българската банка за развитие АД. Към 31.12.2020 г. Инвестбанк АД е отпуснала 1160 броя кредити на стойност 4 955 хил. лева.

Второто споразумение подписано между Инвестбанк АД и Българската банка за развитие АД, е по програма за портфейлни гаранции в подкрепа на ликвидността на микро, малки и средни предприятия, пострадали от извънредната ситуация и епидемията от Ковид-19. Към 31.12.2020 г. Инвестбанк АД е отпуснала 11 броя кредити на стойност 1 973 хил. лева.

Въз основа на анализа на кредитния портфейл на Инвестбанк АД за отражението на кризата, предизвикана от пандемията и прогнозата за възстановяване на световната и в частност българската икономика, Банката счита че са предприети адекватни и навременни мерки за контрол и управление на рисковете, а начислените кредитни обезценки са в достатъчен размер за покриване на вероятните кредитни рискове. В допълнение, капиталовата позиция на Инвестбанк АД е укрепена през 2020 г. и напълно съответства на рисковия профил на Банката. В тригодишен хоризонт са налични достатъчно буфери за пълно покритие на рисковете, на които е изложена Банката.

Стратегическата цел в развитието на Инвестбанк АД е утвърждаването на устойчив бизнес-модел, позволяващ формирането на такава структура на доходите, която да дава възможност за вътрешно генериране на капитал и повишаване на пазарната цена на акционерното участие при едновременно провеждане на умерено консервативна политика при поемането на риск и поддържане на приемлив рисков профил на активите и пасивите на банката.

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

1.3. Държавен дълг

През 2020 г. разпространението на пандемията от COVID-19 и предприетите мерки за ограничаване на заразата имаха съществен отрицателен ефект върху икономическата динамика в глобален план. Засегнати бяха както развитите, така и развиващите се икономики. Докато в Китай негативният ефект бе най-силен през първо тримесечие, след което се наблюдава възстановяване на икономическата активност, за много от страните най-голям спад бе реализиран през април-юни, когато в действие бяха наложени най-стриктните до момента мерки за ограничаване на вируса.

През 2020 г. пандемията от Ковид-19 доведе до увеличаване на глобалния дълг като съотношенията между световния дълг и БВП е над 355% според Института за международни финанси. Икономическият възврат остава непълнен и краткосрочните перспективи в много части на света се влошават. Тъй като глобалната пандемия се оказва без бърза корекция, последиците от продължителния спад, който тя създаде, принуждават мнозина да се адаптират към по-постоянни, структурни промени, вместо да изчакат пандемията. Това се превърна в бавно и неравномерно икономическо възстановяване. Очаква се икономическата активност и заетостта да продължат да се връщат към нивата преди пандемията през 2021 г., като се прогнозира ръстът на световния брутен вътрешен продукт (БВП) от -4,3% през 2020 г. на 6,6% през 2021 г. Силата на възстановяването зависи, както от овладяване на инфекцията, така и от държавната подкрепа. Преждевременно оттегляне на мерките за подкрепа на правителствата може да доведе до ръст на фалитите и нова вълна необслужвани заеми. Но продължително разчитане на държавна помощ може да създаде „системни рискове“, включително чрез насърчаване най-слабите и задлъжнели компании да поемат още дълг.

Държавен дълг на Р България (Актуализирана средносрочна бюджетна прогноза за периода 2021- 2023 г.)

В края на полугодията на 2020 г. номиналният размер на държавния дълг нараства до 23,1 млрд. лв. в сравнение с нивото от 22,0 млрд. лв., отчетено в края на 2019 г. Съотношението на държавния дълг към БВП е 19,5%, при 18,4% в края на предходната година. Въз основа на очакваното изпълнение на дълговите параметри към края на бюджетната 2020 г. се предвижда държавният дълг да достигне до около 28,0 млрд. лв.

Политиката на правителството за управление на държавния дълг, в условията на динамичната ситуация, вследствие разпространението на Ковид-19, за следващия тригодишен период ще бъде насочена към осигуряване необходимите средства за рефинансиране на дълга в обращение, финансиране на планирания дефицит по държавния бюджет и обезпечаване стабилността на фискалния резерв, при оптимално възможна цена и приемлива степен на риск. Усилията ще бъдат съсредоточени в посока осигуряване на възможности за пазарно-ориентирано финансиране, при спазване на годишните дългови ограничения.

Определянето на конкретните характеристики на новопоетия дълг ще бъде съобразено с настоящата конюнктура на пазара на ДЦК и профила на дълга в обращение, при отчитане на възможностите за намаляване на риска за рефинансиране на държавния дълг и удължаване на матуриретната му структура.

Планира се дълговото финансиране на бюджета да бъде обезпечено чрез предоставяне на високоликвидни, при подходящо съотношение доходност/риск дългови инструменти, позиционирани в различни матуриретни сегменти, както и посредством усвоявания по държавен заем с целево предназначение за финансиране на социално-икономическите мерки на правителството за преодоляване на последствията от пандемията, причинена от разпространението на Ковид- 19 по линия на инструментите на ЕС за временна подкрепа с цел смекчаване на рисковете от безработица при извънредни обстоятелства. По отношение на финансирането на инвестиционни проекти и специфични програми с държавни и държавногарантирани заеми ще продължи прилагането на консервативен подход.

Кредитен рейтинг на България

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

S&P Global Rating включва следните аргументи в своята обосновка към 27.11.2020 :

„Очаква се БВП на България да се свие с 4,5% през 2020 г. Вътрешното търсене остава по-устойчиво от очакваното и смекчава рязкото спадане на външното търсене. Като цяло България навлезе в здравната криза от сравнително силна външна и фискална позиция, което би трябвало да позволи стабилно възстановяване през следващите години, подкрепено от значителни притоци на средства от ЕС. Налично е фискално пространство, тъй като благоразумните финансови политики през последните години поддържат нетния държавен дълг под 15% от БВП досега. Външните уязвимости са управляеми след години на външно нетно намаляване на задлъжнялостта благодарение на повтарящи се излишъци по текущи и капиталови сметки, също подкрепени от притока на средства от ЕС. В същото време българският лев е включен в ERM II и България се присъединява към банковия съюз на ЕС през юли 2020 г. Въпреки че настоящият валутен борд осигурява подкрепа на икономическата стабилност, външните рейтинги също са фактори в ограничаване волатилността на паричната политиката. В същото време рейтингите все още са ограничени от умерения БВП на глава от населението на страната в глобално сравнение и оставащите структурни институционални пречки.

Успоредно с мерките за ограничаване на разпространението на вируса, властите също са освободили фискална подкрепа, за да смекчат икономическото въздействие. Най-важните фискални мерки включват цялостна схема за подпомагане на заплатите (изчислена на около 0,8% от БВП); няколко увеличения на заплатите за ключови работници; допълнителни разходи за здравеопазване; и директна фискална подкрепа и намаляване на данъците за силно засегнати сектори, като отдих и хотелиерство. Други държавни мерки включват увеличаване на средствата за финансови институции от публичния сектор, като Българската банка за развитие и „Фондът на фондовете“, които са насочени към насърчаване на кредитирането на частния сектор, особено на малките и средните предприятия. Българската народна банка (БНБ) е определила търговските банки да капитализират пълния размер на печалбите в банковата система и да намалят външната експозиция, за да увеличат ликвидността. Освен това БНБ отмени планираното увеличение на процента на антицикличния капиталов буфер. Тези макропруденциални корекции са настъпили на фона на частен мораториум върху плащания по банкови заеми, иницииран от Асоциацията на банките в България, който БНБ одобри.

Очаква се относително стабилно икономическо възстановяване. Икономиката ще се възползва от нарастване на външното търсене, тъй като се очаква най-важните търговски партньори на страната да се възстановят през 2021 г. Въпреки затягането на пазара на труда, външната конкурентоспособност е запазена, позиционирайки България добре за по-нататъшен растеж на износа. Разходите за труд в България остават най-ниските в ЕС въпреки годините на силен номинален растеж на заплатите. През петте години преди пандемията растежът на България беше силен, средно 3,6% в реално изражение и това не беше придружено от макроикономически дисбаланси. Възстановяването на България ще бъде подпомогнато и от приемането на значителни средства от ЕС по различните програми от Многогодишните рамки за финансиране на ЕС за периода 2014-2020 и 2021-2027 г., както и от допълнителни схеми за подкрепа на ЕС, като Механизма за възстановяване и устойчивост. България може да отговаря на условията за усвояване на средства от ЕС на обща стойност близо 30 милиарда евро за периода до 2027 г., което представлява близо 50% от БВП преди пандемията. Тази цифра включва също близо 700 милиона евро бързо достъпни средства по програмата REACT-EU, насочени към смекчаване на икономическите ефекти от пандемията. Може да е трудно да се усвои пълното количество средства през следващите няколко години, но степента на усвояване трябва да бъде висока.

В средносрочен план се смята, че демографските данни могат да възпрепятстват потенциалния растеж, тъй като работната сила продължава да намалява поради застаряването и емиграцията. На този етап не се очаква, че завръщането на български работници след пандемията може да промени тази тенденция. Тези предизвикателства подчертават необходимостта от продължаване на структурните реформи, например чрез мерки, насочени към несъответствия в уменията, подобряване на бизнес средата, стимулиране на растежа на доходите и в крайна сметка спомагащи за забавяне на нетната емиграция.

Напредъкът на България в някои области вече е признат през последните години, например по Механизма за сътрудничество и проверка на Европейската комисия през 2019 г. ERM II и присъединяването в Банковия съюз към ЕС през тази година също подчертават законодателните усилия на България за засилване на макропруденциалния надзор, производствата по несъстоятелност, управлението на държавни предприятия, надзора върху небанковия сектор и борбата с изпирането на пари.

Очаква се България да запази общата си разумна фискална политика въпреки временния дефицит на държавния сектор, който се прогнозира на около 5% от БВП през 2020 г. Дефицитът е резултат от по-ниски данъчни приходи, поради икономическото свиване, както и значителни мерки за подкрепа. Очаква се дефицитите да останат на подобно ниво през 2021 г., преди да се стеснят до по-малко от 2% от БВП през 2023 г. Прогнозираното бързо възстановяване означава, че икономиката вероятно няма да изисква непрекъснат фискален стимул през следващите години. В същото време България е изградила много надеждни рекорди на строго фискално управление, не на последно място насърчавано от валутния борд, което е довело до излишъци на държавното управление през последните четири години. Очаква се правителството да се върне към тази фискална позиция след пандемията.“

Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата за кредитния рейтинг на София от стабилна на положителна.

Дългосрочният кредитен рейтинг на столицата е 'BBB-' и е в групата на „инвестиционните рейтинги“. Това помага за привличане на по-евтин финансов ресурс за реализиране на капиталовата програма на столицата.

1.4. 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.

1.5. Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи отчетани 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.

1.6. 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.

1.7. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2020 г.

1.7.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятията ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция.

Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

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

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи на уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

- МСС 3 Бизнес комбинации - Актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, които актуализират остаряла препратка в МСФО 3, без да променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“ изменя стандарта, за да забрани приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведени продукти, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива продукти и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи - Промени в обременяващите договори - Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като уточняват, че „разходите за изпълнение на договор“ включват

„разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието – кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 за предприятията да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

Отлага се датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и променя на датата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори за прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти, така че застрахователните дружества задължително да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

Предложените изменения разглеждат въпроси, които биха могли да засегнат финансовото отчитане след реформата на лихвения процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвен индекси. Фаза 2 от проекта адресира въпроси, свързани със заместването на лихвените индекси, което от своя страна би повлияло на финансовото отчитане, когато съществуващ лихвен индекс бъде отменен или заменен с друг.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които

издават застрахователни договори.

1.8. Ефект от прилагане на МСФО 16 Лизинг от 01.01.2019г. (в сравнителния период на финансовия отчет)

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 приложи стандарта от датата на неговото задължително приемане от 1 януари 2019 г. Банката приложи опростения преходен подход и не преизчисли сравнителните суми за годината преди първото приемане.

Банката прилага политика да 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 31.12.2020г. са отчетени допълнителни разходи за амортизация в размер на 2 329 хил.лв. (за 2019 г. са 2 388 хил.лв) и разходи за лихви свързани с лизингови договори в размер на 248 хил.лв (за 2019г. са 381 хил.лв).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. Признаване на лихвени приходи и разходи

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

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

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 първоначално и по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

2.3. Приходи и разходи от такси и комисиони

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

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

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават 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 замениха класификационните категории по МСС 39, прилагани преди това:

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

2.4.2. Обезценка на финансови активи

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

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите 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 матуритет до три месеца.

2.6. Вземания по финансов лизинг

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

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

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

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа се отчитат в отчета за финансово състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи, държани за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, по

договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа се признават при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви. В печалбата се признава като приход от наем задържаната сума, платена от клиента, без ДДС.

Споразумения за репо сделки

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

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

2.8. Привлечени средства

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

2.9. Инвестиционни имоти

Банката притежава инвестиционни имоти, които държи за получаване на доходи от наеми или за капиталови печалби. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка. След първоначалното признаване, инвестиционните имоти се преоценяват по модела на справедливата стойност. Промяната в справедливата стойност се признава в печалби и загуби в периода, в който възниква. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти се определя от независими външни оценители, които имат призната професионална квалификация и опит.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

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

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

| Активи | % |
|---|----|
| ■ Сгради | 4 |
| ■ Съоръжения и оборудване | 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-ремонтни на наети сгради | 30 |
| ■ Всички останали | 15 |

2.12. Активи придобити от обезпечения по кредити

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

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

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

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

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

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

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

Промяна в класифицирането - прекласификация се извършва, когато има промяна в предназначението на използване на актива.

2.13. Данъчно облагане

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

Отсрочени данъчни активи

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните

ставки се отчита в отчета за печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

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

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

За установяване размера на отсрочените данъци към 31 декември 2020 г. е използвана данъчната ставка, приложима за 2020 г. - 10% (2019 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 следствие (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.

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 Правилата за управление на риск от концентрация (Лимитна рамка).

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

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

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

Организация и управление на рисковете

За осъществяване на адекватно управление на рисковете в Банката са създадени и постоянно действат следните органи на управление (в съответствие с Насоки на ЕБА/GL/2017 от 21.03.2018), които са свързани с процесите по предоставяне, наблюдение, оценка/измерване и контрол на риска и чиито решения влияят на нивото на риска:

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

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

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

Съвета по управление на риска възлага изготвянето и приема Стратегия за управление на риска, 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 принципи за отчитане на финансовите активи, в съответствие с МСФО 9. Извършва

периодичен преглед на рисковите експозиции и размера на формираните провизии в съответствие с методологичната рамка за признаване на загуби по кредитни експозиции. Предлага решения свързани с управление качеството на рисковите експозиции, а в случай на констатирани отклонения или нарушения на утвърдените лимити предлага конкретни мерки за отстраняването им.

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

Политика за управление на риска

Политиката за управление на риска в Инвестбанк АД урежда основната рамка на дейността по управление на риска и е съобразена с действащите регулаторни и законови изисквания, като има за цел постигане на оптимално съотношение "възвръщаемост/риск" и съхраняване на акционерния капитал. Банката следва единна и последователна политика за управление на рисковете, която съответства на степента на развитие и е съобразена с нейния размер. Управлението на риска е процес, при който се изследва, анализира и проследява развитието на съществуващите рискове, с цел тяхното избягване или да се намали негативния ефект при евентуалното им настъпване.

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

- идентифициране (установяване) на риска (по видове риск и/или бизнес звена);
- измерване на риска – количествено спрямо необходим капитал или заложен прагове;
- управление на риска (риск толеранс) - система от лимити, предгранични прагове и адекватност на процесите по управление на капиталовата позиция;
- наблюдение и контрол на риска – централизиран подход за наблюдение на заложен лимити и/или избрани ключови показатели и съотношения;
- докладване на риска – посредством ежедневни, седмични, месечни и тримесечни отчети, свързани с проявлението на рисковете.

Принципи и цели при управлението на поеманите от Банката рискове

- прилагане на ясно дефинирани правила и процеси за вземане на решения при поемането на риск и стриктно прилагане на принципа на „четирите очи“;
- управлението на риска е напълно независимо от стопанските дейности на Банката, както във функционално, така и в организационно отношение;

- основата на управлението на най-съществения за Инвестбанк АД риск - кредитния е анализът на рисковия профил на клиентите, което дава възможност на Банката предварително да селектира своите клиенти;
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск с помощта на използването на определени величини за рисков толеранс /лимити/;
- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.
- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск, прилагане на ясно дефинирани величини за рискова толерантност /лимити/;
- периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.

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 също така правила и процедури за управление и събиране на проблемни и съдебни вземания и правила за 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.

Основни принципи при управление на кредитния риск в Инвестбанк АД:

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

Управление на ликвидния риск – основната цел е да гарантира, че Банката може да посрещна своевременно изискуемите задължения (поети ангажименти), на разумна цена и с минимален риск. За да се гарантира, че Инвестбанк може да обслужва задълженията си и да се рефинансира по всяко време се поддържат достатъчен достъп до ликвидност по всяко време (LDP–ликвиден потенциал). Ликвидният потенциал определя количествено размера и срока за възможно набиране на ликвидни средства, като по този начин измерва способността на Банката за покриване на традиционен ликвиден риск.

Фокусът на управлението на ликвидния риск е върху предпазване от недостиг на ликвидност. В случай на недостиг, ликвидността има приоритет пред доходността в йерархията на целите. Допълнителна цел е поддържане по всяко време на изискуемите надзорни коефициенти за ликвидност.

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

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

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

Управление на операционния риск – вътрешните правила регламентират принципите, методите и организацията на дейностите, които осигуряват ефективното управление на операционния риск в Инвестбанк АД. Основният фокус е насочен към своевременното разпознаване на операционните рискове, а последиците смекчени, както и предотвратяване на тяхното повтаряне в бъдеще, като същевременно се увеличи процента на доброволно отчитане на възникналите събития, свързани с операционен риск.

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

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

➤ (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 и инвестиционна дейност, при които се формират действителни, евентуални или бъдещи вземания по отношение на бизнес-партньори, кредитополучатели или длъжници.

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

| Максималната експозиция към кредитен риск | Кредити и вземания от други клиенти вкл. нетна инвестиция във финансов лизинг | | Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка | | Инвестиции в ценни книги, отчитани по справедлива стойност | | Задбалансови ангажименти | |
|---|---|----------------|---|----------------|--|----------------|--------------------------|---------------|
| | 31 дек 2020 | 31 дек 2019 | 31 дек 2020 | 31 дек 2019 | 31 дек 2020 | 31 дек 2019 | 31 дек 2020 | 31 дек 2019 |
| <i>В хиляди лева</i> | | | | | | | | |
| Балансова стойност | 875 469 | 716 678 | 369 883 | 221 552 | 350 205 | 340 061 | 64 539 | 46 621 |
| Условни ангажименти | 132 813 | 98 374 | - | - | - | - | - | - |
| Общо: | 1 008 282 | 815 052 | 369 883 | 221 552 | 350 205 | 340 061 | 64 539 | 46 621 |

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена Банката и обхваща 91,4% от общия размер на рисковите експозиции (РПЕ) към 31.12.2020г. 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 координация на клонова мрежа“ 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, без сделки по финансов лизинг

| В хиляди лева | Стойност преди обезценка | | Обезценка | | Балансова стойност | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Индивидуално обезценени | | | | | | |
| Фаза 3 | 188 628 | 234 121 | 49 396 | 62 132 | 139 232 | 171 989 |
| Общо индивид. обезценени | 188 628 | 234 121 | 49 396 | 62 132 | 139 232 | 171 989 |
| Колективно обезценени | | | | | | |
| Фаза 1 | 213 296 | 158 204 | 1 399 | 763 | 211 897 | 157 441 |
| Фаза 2 | 14 276 | 8 540 | 193 | 131 | 14 083 | 8 409 |
| Общо колективно обезценени | 227 572 | 166 744 | 1 592 | 894 | 225 980 | 165 850 |
| Просрочени, но не обезценени | | | | | | |
| Фаза 1 | 10 695 | 326 543 | - | - | 10 695 | 326 543 |
| Фаза 2 | 8 014 | 31 112 | - | - | 8 014 | 31 112 |
| Общо просрочени, необезценени | 18 709 | 357 655 | - | - | 18 709 | 357 655 |
| Необезценени индивидуално | | | | | | |
| Фаза 1 | 454 524 | 11 832 | - | - | 454 524 | 11 832 |
| Фаза 2 | 37 024 | 9 352 | - | - | 37 024 | 9 352 |
| Общо необезценени индивидуално | 491 548 | 21 184 | - | - | 491 548 | 21 184 |
| Общо | 926 457 | 779 704 | 50 988 | 63 026 | 875 469 | 716 678 |

Структура на сделки по финансов лизинг

| В хиляди лева | Стойност преди обезценка | | Обезценка | | Балансова стойност | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-----------|----------|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Индивидуално обезценени | | | | | | |
| Фаза 3 | 1 406 | 1 457 | 3 | | 1 403 | 1 457 |
| Общо индивид. обезценени | 1 406 | 1 457 | 3 | | 1 403 | 1 457 |
| Просрочени, но не обезценени | | | | | | |
| Фаза 1 | 798 | - | - | - | 798 | - |
| Общо просрочени, необезценени | 798 | - | - | - | 798 | - |
| Необезценени индивидуално | | | | | | |
| Фаза 1 | 2 007 | | - | - | 2 007 | |
| Общо необезценени индивидуално | 2 007 | | - | - | 2 007 | |
| Общо | 4 211 | 1 457 | 3 | - | 4208 | 1 457 |

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

Видове обезпечения по кредити и лизинг

| Вид обезпечение | Класифицирани експозиции | | Редовни и необезценени | |
|------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ипотeka | 74 456 | 119 662 | 135 112 | 148 221 |
| Парични депозити и ДЦК | 30 429 | 30 003 | 491 033 | 301 101 |
| Други обезпечения* | 83 882 | 85 654 | 88 516 | 73 007 |
| Необезпечени | 20 773 | 21 443 | 6 468 | 2 071 |
| Общо | 209 540 | 256 762 | 721 129 | 524 400 |

* 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:*

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|---------|-----------|
| Индивидуално обезценени | | |
| Приемливо обезпечение | 189 341 | 236 398 |
| Друго обезпечение | 890 715 | 1 006 329 |
| Колективно обезценени | | |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Приемливо обезпечение | 143 716 | 80 175 |
| Друго обезпечение | 1 238 546 | 934 211 |
| Просрочени, но необезценени | | |
| Приемливо обезпечение | 39 413 | 44 849 |
| Друго обезпечение | 61 132 | 91 447 |
| Необезценени индивидуално /Редовни/ | | |
| Приемливо обезпечение | 813 325 | 719 854 |
| Друго обезпечение | 3 076 564 | 2 085 655 |

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 2020 | 31 дек 2019 |
|---|---------------|----------------|
| Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност | | |
| LTV ≤ 50 % | 77 749 | 32 416 |
| 50 % < LTV ≤ 70 % | 5 226 | 54 192 |
| 70 % < LTV ≤ 90 % | 886 | 58 029 |
| 90 % < LTV ≤ 100 % | 575 | 2 655 |
| 100 % > LTV | 2 199 | 40 593 |
| Общо | 86 635 | 187 885 |

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

| Отрасъл | Обща експозиция 2020г. | Относителен дял 2020г. | Обща експозиция 2019г. | Относителен дял 2019г. |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Административни и спомагателни дейности | 2 719 | 0,35% | 2 978 | 0,47% |
| Добивна промишленост | 970 | 0,12% | 1 188 | 0,19% |
| Доставяне на води; Канализационни услуги, Управление на отпадъци и възстановяване | 19 028 | 2,43% | 17 722 | 2,79% |
| Други дейности | 596 | 0,08% | 1 049 | 0,17% |
| Държавно управление | 7 495 | 0,96% | 6 214 | 0,98% |
| Култура спорт и развлечение | 10 179 | 1,30% | 2 483 | 0,39% |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Образование | 981 | 0,13% | 240 | 0,04% |
| Операции с недвижими имоти | 73 774 | 9,41% | 73 335 | 11,54% |
| Преработваща промишленост | 83 443 | 10,64% | 70 472 | 11,09% |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива | 93 955 | 11,98% | 51 772 | 8,15% |
| Професионални дейности и научни изследвания | 7 881 | 1,01% | 3 668 | 0,58% |
| Селско, горско и рибно стопанство | 91 895 | 11,72% | 91 180 | 14,35% |
| Строителство | 62 132 | 7,92% | 81 105 | 12,77% |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Далекосъобщения | 423 | 0,05% | 876 | 0,14% |
| Транспорт; складирене и пощи | 27 761 | 3,54% | 9 793 | 1,54% |
| Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети | 154 555 | 19,71% | 129 746 | 20,42% |
| Финансови и застрахователни дейности | 99 424 | 12,68% | 42 134 | 6,63% |
| Хотелиерство и ресторантьорство | 43 962 | 5,61% | 46 131 | 7,26% |
| Хуманно здравеопазване и социална работа | 3 006 | 0,38% | 3 185 | 0,50% |
| Обща сума | 784 179 | 100,00% | 635 271 | 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. През 2020г. Банката диверсифицира портфейла от ДЦК като направи инвестиции в три нови централни правителства на държави членки на Европейския съюз.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла по страни към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка.

| В хил. лева | България | Германия | Испания | Италия | Люксембург | Ирландия | САЩ | Франция | Словения | Полша | Общо |
|---------------------------|----------|----------|---------|--------|------------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|
| 31 дек 2020 | | | | | | | | | | | |
| Търговски портфейл * | 2 959 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 959 |
| Инвестиционен портфейл | | | | | | | | | | | |
| - по справедлива стойност | 227 317 | 19 454 | 42 435 | 55 076 | 10 962 | 14 249 | 30 044 | 60 546 | 12 695 | 38 420 | 511 198 |

| Общо | 230 276 | 19 454 | 42 435 | 55 076 | 10 962 | 14 249 | 30 044 | 60 546 | 12 695 | 38 420 | 514 157 |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|----------------|
| <i>В хил. лева</i> | България | Германия | Испания | Италия | Люксембург | Румъния | САЩ | Франция | | | Общо |
| 31 дек 2019 | | | | | | | | | | | |
| Търговски портфейл * | 1 948 | | | | | 10 000 | - | | | | 11 948 |
| Инвестиционен портфейл | | | | | | | | | | | |
| -по справедлива стойност | 223 194 | 19 469 | 63 107 | 96 677 | 10 962 | - | 31 619 | 60 312 | | | 505 340 |
| Общо | 225 142 | 19 469 | 63 107 | 96 677 | 10 962 | 10 000 | 31 619 | 60 312 | | | 517 288 |

*С въвеждане на МСФО 9 от 01.01.2018г. 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 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Държавни ценни книжа BBB | 2 959 | 11 948 |
| Общо | 2 959 | 11 948 |

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 2020 г. (по остатъчен матуритет): В хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 м. до 1 год. | От 1 год. до 5 год. | Над 5 години | Без матуритет | Общо |
|---|------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------|--------------|
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | | | | | | | |
| Държавни ценни книжа | | | | | | | |
| България | | 1 502 | | 1 457 | | | 2 959 |
| Общо | - | 1 502 | - | 1 457 | - | - | 2 959 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | | | | | | | |
| Държавни ценни книжа | | | | | | | |
| България | | | 15 916 | 136 217 | 58 735 | | 210 868 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| | | | | | | |
|--|----------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Испания | - | | 24 898 | 17 537 | | 42 435 |
| Франция | - | | 7 010 | - | | 7 010 |
| Ирландия | - | | - | 14 249 | | 14 249 |
| Словения | - | | - | 12 695 | | 12 695 |
| Полша | - | | - | 38 420 | | 38 420 |
| <i>Корпоративни капиталови инструменти</i> | | | | | | |
| България | | | | | 6 047 | 6 047 |
| САЩ | | | | 2 193 | 2 218 | 4 411 |
| Люксембург | | | | | 10 962 | 10 962 |
| <i>Корпоративни дългови инструменти</i> | | | | | | 0 |
| България | | | | 149 | | 149 |
| Общо | - | - | 15 916 | 168 125 | 143 978 | 347 246 |
| Общо финансови активи | - | 1 502 | 15 916 | 169 582 | 143 978 | 350 205 |

| Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2019 г. (по остатъчен матуритет): <i>В хиляди лева</i> | 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 |
|--|------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| 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 |

Инструменти за ограничаване на кредитния риск

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

Приеманите обезпечения са следните две категории:

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

Допълнителна информация за кредитен риск и обезценка

Преглед на обезценката

| 31.12.2020 | Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно) | Общо текуща година |
|--|---|--|--------------------|
| <i>Обезценка на финансови активи.</i> | - | (51 246) | (51 246) |
| Дългови ценни книжа | - | (255) | (255) |
| Кредити и аванси | - | (50 991) | (50 991) |
| <i>Провизии</i> | - | 254 | 254 |
| Поети задължения и гаранции | - | 254 | 254 |
| <i>Обезценка на нефинансови активи</i> | - | 704 | 704 |
| Други | - | 704 | 704 |

Движение на коректива и провизиите за кредитни загуби

| 31.12.2020 | Начален баланс 01.01.2020 | Намаление на коректива вследствие на отписвания | Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск | Баланс в края на периода |
|------------|---------------------------|---|--|---|--------------------------|
|------------|---------------------------|---|--|---|--------------------------|

| (нетно) | | | | | | |
|---------------------------------------|--|----------|--------|---|----------|----------|
| <i>Обезценка на финансови активи.</i> | | | | | | |
| Дългови ценни книжа. | | (275) | - | - | 20 | (255) |
| Кредити и аванси | | (63 027) | 27 833 | | (15 797) | (50 991) |
| <i>Провизии.</i> | | | | | | |
| Поети задължения и гаранции | | 215 | - | 1 | 38 | 254 |

| 31.12.2019 | Начален баланс 31.12.2017 | Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9, който касае загуби от обезценки. | Начален баланс 01.01.2018 | 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. |
|---------------------------------------|------------------------------|---|------------------------------|--|---|--|---------------------------|
| <i>Обезценка на финансови активи.</i> | | | | | | | |
| Дългови ценни книжа. | (257) | - | (257) | (18) | (275) | | (293) |
| Кредити и аванси.. | (86 618) | 54 336 | (32 282) | (30 745) | (63 027) | | (93 772) |
| <i>Провизии.</i> | | | | | | | |
| Поети задължения и гаранции. | 74 | 0 | 74 | 141 | 215 | | 356 |

Кредитна експозиция и обезпечение.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Максимална кредитна експозиция | Максимална кредитна експозиция |
| Капиталови инструменти | 21 420 | 22 117 |
| Дългови инструменти | 492 737 | 495 171 |
| Кредити и аванси | 875 469 | 716 678 |
| Неусвоени кредитни ангажименти | 64 539 | 46 621 |
| Общо | 1 454 165 | 1 280 587 |

Държано обезпечение по кредитен регистър

| | 31.12.2020 / 31.12.2019 | |
|-------------------------|---|---|
| | Справедлива стойност на държаното обезпечение | Справедлива стойност на държаното обезпечение |
| <i>Финансови активи</i> | 6 452 752 | 5 198 918 |

| | | |
|------------------|-----------|-----------|
| Кредити и аванси | 6 452 752 | 5 198 918 |
|------------------|-----------|-----------|

Получено за притежание обезпечение през периода.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|---------------|
| Нетекущи активи, държани за продажба, придобити, вкл. прекласифицирани | 6 514 | 14 145 |
| Общо | 6 514 | 14 145 |

Ограничаване влиянието на икономическата криза произтичащата от Ковид-19

Инвестбанк АД участва активно по отделните програми за подпомагане на засегнатите от кризата лица и фирми. За целта бяха разписания ясни правила / извънредни временни процедури за облекчено разглеждане на преговаряния на кредити на физически лица и на бизнес клиенти, в които подробно са описани процесите по преговаряне на кредитни експозиции, повлияни пряко или косвено от негативното въздействие, свързано с разпространението на коронавирус (Ковид-19).

Инвестбанк АД предприе превантивни мерки за запазване на качеството на портфейла в утежнената икономическа среда, като контакта с клиенти изпитващи затруднения в изплащането се осъществява още от първия ден на забава. Ежемесечно се внасят доклади в Съвет за управление на риска и Управителния съвет за просрочени кредити на юридически лица над един ден и на физически лица над 30 дни с информация за причините за забава и предприети действия за влизане в редовност. Извършеният анализ по отрасли на кредитополучателите в Инвестбанк АД не показва съществена промяна в качеството на отделните отрасли, обусловено от настъпилата икономическа криза в резултат на пандемията от Ковид-19, в същото време дела на необслужваните експозиции на физически лица намалява през 2020г.

С въвеждането на Извънредното положение в България, Инвестбанк АД изготви ефективни процедури за работа по преговарянията, позволяващи своевременно разграничаване на кредитополучателите с временни затруднения, породени от ефектите на Ковид-19 от тези с постоянни затруднения. При преговарянията по частния мораториум Банката продължи да съблюдава стриктно позицията си спрямо всеки кредитополучател с оглед възможностите за трайна загуба на бизнес и паричен поток от основната дейност на кредитополучателя. Ефективно се проследява и наличието на ранни предупредителни сигнали с цел навременна идентификация на вероятността кредитополучателите да изпаднат в невъзможност за обслужване на задълженията си, включително и по експозиции, обект на мораториум, чрез въведените правила за мониторинг на кредитни лимити, идентификация на влошени/проблемни експозиции.

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 ежедневното изпълнение на задълженията на Банката. Управлението на ликвидността се извършва съобразно правилата и методиката за определяне и следене на ликвидните буфери.

Принципите и вътрешните правила са базирани на:

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

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

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

• Нормална ситуация – зелено:

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

• Рисква ситуация – жълто (ниво ранно предупреждение):

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

• Опасна ситуация – оранжево (ниво ликвидна криза):

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

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

• Извънредна ситуация – червено:

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

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

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

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

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

- LCR (Liquidity coverage ratio) – коефициент за покритие ликвидността е краткосрочен ликвиден показател, целящ да подsigури достатъчно високо ниво на ликвидни активи, необходими за оцеляване при значителен стрес сценарий за период от 1 месец. Целта на този коефициент е да гарантира, че банката поддържа адекватно ниво на 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.

| Date | 12.2019 | 12.2020 |
|------|---------|---------|
| LCR | 444% | 286% |

- 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

| Date | 12.2019 | 12.2020 |
|------|---------|---------|
| NSFR | 186% | 178% |

1 **3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

2 (б) Ликвиден риск, продължение

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

4

31 декември 2020

| В хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 год. | От 1 до 5 год. | Над 5 години | Без матуритет | Общо |
|---|----------------|---------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Активи | | | | | | | |
| Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане | 420 327 | - | - | - | - | - | 420 327 |
| Вземания от банки | - | - | - | - | - | 3 265 | 3 265 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | - | 1 502 | - | 1 457 | - | - | 2 959 |
| Кредити и аванси на клиенти | 26 788 | 6 587 | 229 556 | 162 719 | 449 819 | - | 875 469 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | - | - | 1 404 | - | 2 804 | - | 4 208 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | - | - | 15 916 | 168 125 | 143 978 | 19 227 | 347 246 |
| Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност | - | - | 55 076 | 72 551 | 36 325 | - | 163 952 |
| Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти | - | - | - | - | - | 147 130 | 147 130 |
| Нематериални активи | - | - | - | - | - | 3 192 | 3 192 |
| Нетекучи активи държани за продажба | - | - | - | - | - | 11 114 | 11 114 |
| Други активи | - | - | - | - | - | 221 808 | 221 808 |
| Общо активи | 447 115 | 8 089 | 301 952 | 404 852 | 632 926 | 405 736 | 2 200 670 |

Пасиви

Инвестбанк АД
 Годишни финансови отчети
 за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| | | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Депозити от кредитни институции | - | - | - | - | - | 12 | 12 |
| Депозити от клиенти | 344 269 | 179 263 | 552 560 | 87 903 | 737 | 775 993 | 1 940 725 |
| Други финансови пасиви, в т.ч.: | 2 | 21 | 116 | 5 397 | 1 040 | 0 | 6 575 |
| Задължения по договори за финансов лизинг | | 21 | 30 | | | | 51 |
| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 | 2 | 0 | 86 | 5 397 | 1 040 | 0 | 6 524 |
| Облигационни заеми | | | | | | | 0 |
| Дългово-капиталов хибриден инструмент | | | | | | | 0 |
| Други пасиви | 6 750 | | | | | | 6 750 |
| Общо пасиви | 351023 | 179326 | 552822 | 98696 | 2816 | 775954 | 1960638 |
| Разлика в срочността на активите и пасивите | 96091 | -171237 | -250870 | 306156 | 630110 | -370218 | 240033 |
| Кумулативна разлика | 96091 | -75146 | -326015 | -19860 | 610250 | 240033 | |
| | 2 | 21 | 116 | 5 397 | 1 040 | 0 | 6 575 |
| Задбалансови ангажименти | (192 327) | (12 050) | (40 980) | (51 426) | (22 976) | | |
| Кумулативно със задбалансови ангажименти | (96 231) | (87 149) | (366 717) | (60 214) | 600 425 | | |

5
 6
 7
 8
 9
 10
 11
 12

13 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

14 (б) Ликвиден риск, продължение

31 декември 2019

| В хиляди лева | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 год. | От 1 до 5 год. | Над 5 години | Без магуритет | Общо |
|---|----------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 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 | 135 506 | 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 | 9 044 | 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 |
| Нетекущи активи държани за продажба | - | - | - | - | - | 14 249 | 14 249 |
| Други активи | - | - | - | - | - | 235 759 | 235 759 |
| Общо активи | 281 630 | 10 846 | 188 673 | 428 126 | 563 894 | 425 306 | 1 898 475 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

Пасиви

| | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Депозити от кредитни институции | - | - | - | - | - | - | - |
| Депозити от клиенти | 903 436 | 171 966 | 477 848 | 102 346 | 183 | - | 1 664 949 |
| Други финансови пасиви, в т.ч.: | - | 2 | 216 | 6 468 | 2 484 | - | 9 170 |
| Задължения по договори за финансов лизинг | - | - | 80 | 262 | 61 | - | 403 |
| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 | - | 2 | 136 | 6 206 | 2 423 | - | 8 767 |
| Облигационни заеми | 181 | 30 | - | - | - | 39 205 | 39 416 |
| Дългово-капиталов хибриден инструмент | - | - | - | - | - | - | - |
| Други пасиви | 6 016 | - | - | - | - | - | 6 016 |
| Общо пасиви | 909 633 | 171 998 | 478 064 | 108 814 | 2 667 | 39 205 | 1 710 381 |
| Разлика в срочността на активите и пасивите | (628 003) | (161 152) | (289 391) | 319 312 | 561 227 | 386 101 | 188 094 |
| Кумулативна разлика | (628 003) | (789 155) | (1 078 546) | (759 234) | (198 007) | 188 094 | |
| Задбалансови ангажименти | (217 893) | (4 967) | (18 133) | (70 562) | (14 517) | | |
| Кумулативно със задбалансови ангажименти | (845 896) | (794 122) | (1 096 679) | (829 796) | (212 524) | | |

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

➤ (в) Пазарен риск

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

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

(i) Лихвен риск

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

Към 31 декември 2020 година и към 31 декември 2019 година лихвоносните активи и пасиви са с фиксирани лихвени проценти, имат сходна матуритетна структура и дати на промяна на лихвените проценти.

Средно претегленият лихвен процент по лихвоносни активите към 31 декември 2020 г. е в размер на 1,97 % (2019: 2,89%), а за лихвочувствителните пасиви е 0,34% (2019: 0,40%).

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 2020 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 | 420 327 | 409 312 | - | 11 015 | - | - | - | - |
| Вземания от банки | 3 265 | 3 265 | - | - | - | - | - | - |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 2 959 | - | - | - | 1 502 | - | 1 457 | - |
| Кредити и аванси на клиенти | 875 469 | 89 898 | 654 411 | 432 | 1 226 | 13 241 | 25 396 | 90 865 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 4 208 | - | - | - | - | 1 404 | - | 2 804 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 347 246 | 19 227 | - | - | - | 15 916 | 168 125 | 143 978 |
| Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност | 163 952 | - | - | - | - | 55 076 | 72 551 | 36 325 |
| Имоти, машини и | 147 130 | 147 130 | - | - | - | - | - | - |

съоръжения и инвестиционни
имоти

| | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Нематериални активи | 3 192 | 3 192 | - | - | - | - | - | - |
| Нетекущи активи държани за продажба | 11 114 | 11 114 | - | - | - | - | - | - |
| Други активи | 221 808 | 221 808 | - | - | - | - | - | - |
| Общо активи | 2 200 670 | 904 946 | 654 411 | 11 447 | 2 728 | 85 637 | 267 529 | 273 972 |

Пасиви

| | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Депозити от кредитни институции | 12 | - | - | 12 | - | - | - | - |
| Депозити от клиенти | 1 940 725 | 806 634 | - | 318 090 | 177 200 | 550 273 | 87 903 | 625 |
| Други финансови пасиви, в т.ч.: | 6 575 | - | - | 2 | 21 | 116 | 5 396 | 1 040 |
| Задължения по договори за финансов лизинг | 51 | - | - | - | 21 | 30 | - | - |
| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 | 6 524 | - | - | 2 | - | 86 | 5 396 | 1 040 |
| Облигационни заеми | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Дългово-капиталов хибриден инструмент | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Други пасиви | 6 750 | 6 750 | - | - | - | - | - | - |
| Общо пасиви | 1 954 062 | 813 384 | - | 318 104 | 221 | 550 389 | 93 299 | 1 665 |
| Кумулативен общ лихвен дисбаланс | 246 608 | 76 481 | 654 411 | (291 576) | (174 493) | (466 156) | 175 634 | 272 307 |

31 декември 2019

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 3 до 5 години | Над 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 | 286 687 |
| 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 | 244 815 |

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) 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 12.2020г. представлява 2,02% 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 нетен лихвен доход при повишение на текущите лихвени нива на Банката с +200 bps. е в размер на - 4,8 млн. лв., а при намаление на текущите лихвени нива на Банката с -200 bps в размер на + 4,8 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 31.12.2020 г. портфейла по справедлива стойност в печалбата или загубата (търговският портфейл) на Банката включва само държавно гарантирани български ценни книжа. Балансова стойност на портфейла по справедлива стойност в печалбата или загубата е в размер на 2,9 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 с определена степен на вероятност няма да бъде превишена за определен времеви хоризонт. Изчислява се на база променливостта на различните рискови параметри, отчита се корелацията между тях и на тази база се определя промяната в портфейла спрямо текущата му пазарна стойност. Използваният модел за определяне на стойността под риск е "Монте Карло симулация", по стандартен сценарий, времеви хоризонт от един работен ден, степен на доверителност 99 % и стандартно отклонение от 2.33.

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

| 31.12.2020 | Тегло по Регламент 575 | Обем в хил. лв. | Относителен дял | Претеглен размер в хил. лв. |
|------------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| дългови | 0% | 482 334,92 | 93,81% | - |
| дългови | 20% | - | - | - |
| дългови | 50% | - | - | - |
| дългови | 100% | - | - | - |
| корпорация | 100% | 10 402,14 | 2,02% | 10 402,14 |
| Акции | 100% | 21 402,05 | 4,17% | 21 420,05 |
| ОБЩО за риск на контрагента | | 514 157 | | 31 822 |

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

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

Контролът в Банката се извършва посредством установени позиционни лимити за открита валутна позиция за всяка отделна валута, както и лимит за общата нетна открита валутна позиция. По отношение на валутния риск, считаме че същият е несъществен, поради поддържане във всеки един момент на открита валутна позиция под 2% от капиталовата база. 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 2020

В хиляди лева

| | Лева | Евро | Други валути | Общо |
|---|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| Активи | | | | |
| Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане | 120 602 | 280 776 | 18949 | 420 327 |
| Вземания от банки | 63 | 2 633 | 569 | 3 265 |
| Финансови активи държани за търгуване | 1 502 | 1 457 | - | 2 959 |
| Кредити и аванси на клиенти | 365 584 | 491 011 | 18 874 | 875 469 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 2 804 | 1 404 | - | 4 208 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 22 112 | 320 723 | 4 411 | 347 246 |
| Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност | 10 253 | 128 066 | 25 633 | 163 952 |
| Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти | 147 130 | - | - | 147 130 |
| Нематериални активи | 3 192 | - | - | 3 192 |
| Нетекущи активи държани за продажба | 11 114 | - | - | 11 114 |
| Други активи | 221 505 | 303 | - | 221 808 |
| Общи активи | 905861 | 1226373 | 68436 | 2 200 670 |
| Пасиви | | | | |
| Депозити от кредитни институции | 8 | 4 | - | 12 |
| Депозити от клиенти | 1 214 906 | 657 395 | 68 424 | 1 940 725 |
| Други финансови пасиви, в т.ч.: | 6 524 | 51 | - | 6 575 |
| Задължения по договори за финансов лизинг | - | 51 | - | 51 |
| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 | 6 524 | - | - | 6 524 |
| Облигационни заеми | - | - | - | - |
| Дългово- капиталов хибриден инструмент | - | - | - | - |
| Други пасиви | 6 285 | 440 | 25 | 6 750 |
| Общо пасиви | 1 227 723 | 657 890 | 68 449 | 1 954 062 |
| Нетна позиция | (321862) | 568483 | -13 | 246 608 |

31 декември 2019

В хиляди лева

| | Лева | Евро | Други валути | Общо |
|---|---------|---------|-----------------|---------|
| Активи | | | | |
| Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане | 205 739 | 19 220 | 34 904 | 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 | 9 956 | 139 874 | 27 397 | 177 227 |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| стойност | | | | |
| 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 | 235 502 | 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 |

➤ (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 несъвършени контролни процедури, както и от несъзнателни грешки поради непознаване на продуктите, недостатъчно обучение на персонала, сложност на прилаганите процедури, както и липса на опит, невнимание, умисъл, недостиг на персонал;
 - информационни системи – използване на некоректни модели, неправилна обработка на данни, използване на грешни данни, използване на неподходящи за нови продукти системи или въвеждане на нови източници на данни, нива на достъп до системите, съхранение на данните, срив в информационните и/или комуникационните системи.
 - 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 рисковете) след прилагане на корекциите, които се изискват от членове 32 – 35 и приспаданията по чл. 36 на Регламент (ЕС) 575 / 2013;
- Капиталът от първи ред е сборът от базов собствен капитал от първи ред и допълнителен капитал от първи ред (хибридни инструменти);
- Капитал от втори ред: подчинен срочен дълг, намалени с регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност. Амортизация на инструментите на капитала от втори ред – следва да се отчита степента, в която инструментите на капитала от втори ред отговарят на изискванията за елементи на капитала от втори ред през последните пет години от матуритета на инструментите;
- Собственият капитал – капиталовата база на дадена институция се състои от сбора на нейния капитал от първи ред и капитал от втори ред.

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

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

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

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

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

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

От посочените капиталови буфери към 31.12.2020г. 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.

Капиталови показатели

| Собствен капитал (капиталова база) | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Базов собствен капитал от първи ред | 239 246 | 220 704 |
| Изплатени капиталови инструменти | 155 572 | 170 877 |
| Резерви | 123 018 | 85 768 |

Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:

| | | |
|---------------------------------|--------|--------|
| Нематериални активи | 2 676 | 3 423 |
| Натрупан друг всеобхватен доход | 36 668 | 32 518 |

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Собствен капитал | 239 246 | 220 704 |
|-------------------------|----------------|----------------|

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.

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

- качествената 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-2020 | 31-декември-2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Отношение на обща капиталова адекватност | 19,93% | 19,55% |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 19,93% | 16,07% |

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2020г. са:

| Показатели | хил. лв. |
|---|-----------------|
| Базов собствен капитал /БСК/ | 239 246 |
| Капитал от първи ред /БСК + емитирани ДКХИ/ | 239 246 |
| Собствен капитал /Капиталова база/ | 239 246 |

Към 31.12.2020 г. капиталовият излишък се изчислява на:

| Излишък (+) / Недостиг (-) към 31.12.2020 г. в хил. лв. | Капитал | След приспадане на капиталови буфери |
|---|---------|--------------------------------------|
| Излишък (+) / Недостиг (-) на БСК от първи ред | 185 219 | 115 161 |
| Излишък (+) / Недостиг (-) на капитала от първи ред | 167 209 | 97 152 |
| Излишък (+) / Недостиг (-) на общия капитал | 143 197 | 73 140 |

Рисковият профил на Банката към 31.12.2020г. 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 (91,4% от РПЕ), следван от операционния риск (8,6% от РПЕ).

Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2020:

| Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.: | 1 200 609 | 100.00% |
|--|-----------|---------|
| Кредитен риск, кредитен риск от контрагента | 1 097 934 | 91.45% |
| Позиционен, валутен и стоков риск | - | - |
| Операционен риск | 102 675 | 8.55% |

Към 31.12. 2020г капиталовото покритие на рисковата експозиция на Банката е:

| Капиталово покритие на рисковата експозиция на Банката в хил. лв | Обща капиталова адекватност | Капиталови буфери | | | Общо капиталово покритие | |
|--|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | Капиталово покритие 8% | Предпазен капиталов буфер 2.5% | Буфер за системен риск 3.0% | | Антицикличен буфер 0.5% |
| Общ размер на рисково-претеглените експозиции, в т.ч.: | 1 200 609 | 96 049 | 30 015 | 34 279 | 5 763 | 166 106 |
| Кредитен риск, кредитен риск от контрагента | 1 097 934 | 87 835 | 27 448 | 31 199 | 5 270 | 151 752 |
| Позиционен, валутен и стоков риск | - | - | - | - | - | - |
| Операционен риск | 102 675 | 8 214 | 2 567 | 3 080 | 493 | 14 354 |

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

Оценка по справедлива стойност

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

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

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

информация. Банката използва основно пазарния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са: директни и/или коригирани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

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

Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

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

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

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

Банката използва експертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на следните активи и пасиви: недвижими имоти, заложени 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.

Йерархия на справедливата стойност

Към 31.12.2020 г.

| В хиляди лева | Балансова стойност | | | | | Справедлива стойност | | | | Нагрупана промяна в справедливата стойност преди данъци | | | |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|---|--------|--------|------|
| | Заеми и вземания | Държан и за търгуване | На разположение за продажба | Други | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност | | | | | | | | | | | | | |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | | | 347 246 | | 347 246 | 333 980 | | 13 266 | 347 246 | | | | - |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | | 2 959 | | | 2 959 | 2 959 | | | 2 959 | | | | - |
| Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност | | 163 952 | | | 163 952 | 153 699 | | 10 253 | 163 952 | | | | - |
| | - | 166 911 | 347 246 | - | 514 157 | 490 638 | - | 23 519 | 514 157 | - | - | - | - |
| Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност | | | | | | | | | | | | | |
| Пари в каса и по сметки в Централната банка | 420 327 | | | | 420 327 | 420 327 | | | 420 327 | | | | |
| Вземания от банки | 3 265 | | | | 3 265 | 3 265 | | | 3 265 | | | | |
| Кредити и аванси на клиенти | 875 469 | | | | 875 469 | | | 887 024 | 887 024 | | | | |
| | 1 299 061 | - | - | - | 1 299 061 | 423 592 | - | 887 024 | 1 310 616 | | | | |
| Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност | | | | | | | | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | | | | 12 | 12 | | 12 | | 12 | | | | |
| Депозити от клиенти | | | | 1 947 300 | 1 947 300 | | 1 862 463 | 90 872 | 1 953 335 | | | | |
| Дългово-капиталов хибриден инструмент | | | | | - | | | | - | | | | |
| | - | - | - | 1 947 312 | 1 947 312 | - | 1 862 475 | 90 872 | 1 953 347 | | | | |

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

| Към 31.12.2019 г. | Балансова стойност | | | | | Справедлива стойност | | | | Натрупана промяна в справедливата стойност преди данъци | | | |
|--|--------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|---------|-----------|---|--------|--------|------|
| | Заеми и вземания | Държани за търгуване | На разположение за продажба | Други | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
| <i>В хиляди 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 | | | | - |
| | - | 189 175 | 328 113 | - | 517 288 | 494 354 | - | 22 934 | 517 288 | - | - | - | - |
| Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | 980 629 | 263 951 | - | 748 285 | 1 012 236 | | | | |
| Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, отчитани по амортизирана стойност | | | | | | | | | | | | | |
| Депозити от кредитни институции | | | | | - | | | | - | | | | |
| Депозити от клиенти | | | | 1 704 365 | 1 704 365 | | 1 580 241 | 105 158 | 1 685 400 | | | | |
| Дългово-капиталов хибриден инструмент | | | | | - | | | | - | | | | |
| | - | - | - | 1 704 365 | 1 704 365 | - | 1 580 241 | 105 158 | 1 685 400 | | | | |

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Приходи от лихви. | | |
| Предоставени депозити на кредитни институции | 125 | 715 |
| Кредити и аванси от клиенти, в т.ч. | 27 832 | 30 768 |
| Кредити и аванси от небанкови финансови институции. | 223 | 201 |
| Кредити и аванси от разпоредители с бюджетни средства. | 294 | 241 |
| Кредити и аванси от предприятия | 19 034 | 22 933 |
| Кредити и аванси от граждани и домакинства. | 8 281 | 7 393 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 231 | 50 |
| Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 239 | 1 511 |
| Финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата | 51 | 39 |
| Дългови ценни книжа, отчитани по амортизируема стойност, в т.ч. | 1 311 | 1 365 |
| Държавно управление | 1 011 | 1 065 |
| Нефинансови предприятия | 300 | 300 |
| Общо | 29 789 | 34 448 |
| | | |
| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Разходи за лихв. | | |
| Депозити. | (5 167) | (6 341) |
| Депозити от кредитни институции. | (201) | |
| Депозити от клиенти | (4 966) | (6 341) |
| Кредити и аванси | (19) | (469) |
| Централни банки | (19) | (469) |
| Кредитни институции. | | |
| Дългово - капиталово (хибридни) инструменти. | - | (817) |
| Облигационни заеми | - | (278) |
| Други пасиви. | (257) | (397) |
| Общо | (5 443) | (8 302) |
| | | |
| Нетни приходи от лихви | 24 346 | 26 146 |

Приходите от лихви към 31.12.2020 г. отчитат намаление от 4 659 хил.лв. спрямо миналата година. Спадът на приходите от лихви по кредити (включително финансов лизинг) спрямо същия период на миналата година се задълбочава, като се отчита намаление от 2 755 хил.лв., което се дължи както на: по-нисък среден лихвен процент на портфейла (съответно 3,78% към 31 декември 2019 г. и 3,38% за 2020г.), като влиянието на разликата в лихвените нива е (3 394) хил. лв., въпреки по-високия среден обем на портфейла за периода – факторът влияе с 639 хил. лв., така и поради създалата се епидемична ситуация, която повлия на събираемостта и отсрочване на някои задължения.

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Приходи от такси и комисиони | | |
| Приходи от ценни книжа | 207 | 2 718 |
| Приходи от обслужване на кредитни ангажименти | 5 219 | 5 441 |
| Приходи от такси за задбалансови ангажименти | 826 | 910 |
| Такси, свързани с платежни услуги. | 20 942 | 21 939 |
| Други такси и комисионни | 129 | 158 |
| Общо | 27 323 | 31 166 |
| Разходи за такси и комисиони | | |
| Такси, свързани с клиринг и сетълмент | (2 556) | (2 532) |
| Други такси и комисионни | (537) | (704) |
| Общо | (3 093) | (3 236) |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 24 230 | 27 930 |

През 2020 г. нетните приходи от такси и комисиони на Банката възлизат на 24 230 хил.лв. при 27 930 хил.лв. в края на 2019 г. Въвеждането на Регламент (ЕС) 2019/518 за изравняване на таксите по преводи в България с тези към страни от ЕС и ЕИП, доведе до значително намаление приходите на банките от преводни операции. Трябва да се отчете и въвеждането на извънредно положение (за РБългария на 13.03.2020), което е форсмажорно събитие за цял свят и също дава отражение върху дейността на Банката.

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

| <i>в хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Нетни печалби или загуби от операции с финансови активи, отитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 41 | (23) |
| Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата | (48) | (13) |
| Нетен доход от операции в чуждестранна валута | 1 791 | 1 986 |
| Нетни приходи от търговски операции | 1 784 | 1 950 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Нетни печалби / загуби от операции с финансови активи | (2 050) | (416) |
| Нетна промяна в справедливата стойност на финанасовите активи | 3 360 | 2 642 |
| Общо нетен резултат | 1 310 | 2 226 |

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Други оперативни приходи от дейността | | |
| Приходи от дивиденди, в т.ч. | 110 | 98 |
| Финансови активи на разположение за продажба. | 110 | 98 |
| Приходи от други нефинансови услуги | 5 | 6 |
| Приходи от продажба на дълготрайни активи и инвестиционни имоти | 806 | (271) |
| Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба, вкл. и от обезпечения | 841 | 826 |
| Приходи от наем на инвестиционни имоти. | 1 074 | 1 064 |
| Други приходи | 2 150 | 1 199 |
| Общо Други приходи от дейността | 4 986 | 2 922 |

В края на 2020 г. размерът на другите нетни приходи възлиза на 4 986 хил.лв., при 2 922 хил.лв. през 2019 г. Нарастването е основно от приходи от продажба на дълготрайни активи и инвестиционни имоти и други приходи.

11. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Разходи за персонал, в т.ч. | (14 076) | (15 166) |
| Възнаграждения и работна заплата. | (11 879) | (12 802) |
| Социални осигуровки. | (2 197) | (2 364) |
| Разходи за амортизации | (5 010) | (4 914) |
| Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете и ФПБ | (7 645) | (7 130) |
| Разходи за данъци и такси | (3 383) | (3 565) |
| Разходи за наеми на офиси и други активи | (172) | (505) |
| Разходи за охрана | (1 650) | (1 413) |
| Разходи за комуникации | (1 330) | (1 135) |
| Други административни разходи | (5 783) | (7 141) |
| Общо Административни разходи | (39 049) | (40 969) |

Към 31 декември 2020 г. общата сума на административните разходи е в размер на 39 049 хил.лв, което е с 1 920 хил.лв. под нивото от декември 2019 година . От 2019 г. Банката прилага МСФО 16, в резултат на което се отчита намаление на административните разходи, като разходите за наеми се отчитат в разходи за амортизация и разходи за лихви.

| <i>Други административни разходи.</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Разходи за командировки | (60) | (167) |
| Разходи за експертна оценка | (29) | (228) |
| Разходи за абонамент | (4) | - |
| Разходи за автомобили | (279) | (261) |
| Разходи за АТМ и ПОС | (115) | (185) |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Разходи за възнаграждение на НС | (387) | (376) |
| Разходи за глоби и неустойки | (11) | (68) |
| Разходи за дарение и спонсорство | (9) | (19) |
| Разходи за застраховка на автомобили | (73) | (105) |
| Разходи за застраховка на други активи | (400) | (465) |
| Разходи за застраховка на сгради | (189) | (124) |
| Разходи за инкасова дейност | (198) | (302) |
| Разходи за консултански услуги | (45) | (280) |
| Разходи за материали | (1 005) | (869) |
| Разходи за обучение | (14) | (20) |
| Разходи за одит | (528) | (135) |
| Разходи за отписани вземания, липси и брак | (10) | (393) |
| Разходи за поддръжка на други активи | (212) | (104) |
| Разходи за поддръжка на сгради | (198) | (297) |
| Разходи за поддръжка на софтуер | (635) | (684) |
| Разходи за почистване | (327) | (319) |
| Разходи за реклама | (482) | (849) |
| Други разходи | (573) | (891) |
| Общо | (5 783) | (7 141) |

През 2020 г. Банката отчита разходи за независим финансов одит и други услуги в размер на 528 хил.лв., която сума представлява възнаграждение за съвместните одитори за одит на ГФО в размер на 83 хил.лв., 27 хил. лв. за неодитни услуги на съвместните одитори и 418 хил.лв. за слуги несвързани с одита, платени на одитори, различни от съвместните одитори (за 2019 г. за независим финансов одит 134 хил.лв. и за други услуги 2 хил.лв).

12. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

| <i>в хиляди лева</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Заделени провизии за загуби от обезценка | (36 545) | (43 659) |
| Рейнтегрирани провизии за загуби от обезценка | 19 666 | 12 267 |
| Общо Загуби от обезценка | (16 879) | (31 392) |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Структура на загубите от обезценка | | |
| Обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност | (15 835) | (30 739) |
| Обезценка на финансови гаранции | 14 | 459 |
| Провизии по съдебни дела | (1 058) | (1 112) |
| Други | | |
| Общо | (16 879) | (31 392) |

В края на 2020г. Банката отчита загуби от обезценка в размер на 16 879 хил. лв., от които: обезценка на кредити и дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност в размер на (15 835) хил.лв., обезценка на финансови гаранции в размер на 14 хил.лв. и провизии по съдебни дела в размер на (1 058) хил.лв.

13. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРЕОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| <i>Нетен резултат от преоценка</i> | | |
| Приходи от преоценка | 10 362 | 16 523 |
| Разходи за преоценка | (9 114) | (1 841) |
| Нетен резултат от преоценка | 1 248 | 14 682 |

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 Оценка по справедлива стойност. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими външни оценители, притежавали необходимата квалификация и опит.

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

| | 2020 | 2019 |
|--|------|---------|
| Разход за текущ данък | | |
| Приходи / разходи от движение в отсрочени данъци | 51 | (1 468) |
| Общ разход за данък | 51 | (1 468) |

Дружеството има натрупани данъчни загуби в размер на 41 684 хил.лв. и има право на ползване на тези суми за намаление на реализирани данъчни печалби през следващите години.

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|----------------|
| Печалба преди данъчно облагане | 2 149 | 3 557 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | 215 | 356 |
| Данъчен ефект от: | | |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане: | | |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели | 36 365 | 21 171 |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели: | | |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели | (38 514) | -32 916 |
| Текущ (разход) за данъци върху дохода | - | 0- |
| Отсрочени данъчни (разходи)/приходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 51 | (649) |
| Ефект от промяна в счетоводна политика | | |
| Разходи за данъци върху дохода | 51 | (1 468) |

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

| <i>в хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане | | |
| Парични наличности в каса | 45 830 | 31 368 |
| Парични средства на път | 4 614 | 6 943 |
| Разплащателни сметки в банки | 7 498 | 12 812 |
| Депозити в банки | 11 015 | 28 420 |
| Парични салда при централни банки | 351 370 | 180 320 |
| Общо | 420 327 | 259 863 |

Към 31.12.2020 г., респективно 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 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Вземания от чуждестранни банки | 3 265 | 4 088 |
| Общо | 3 265 | 4 088 |

Към 31.12.2020г., респективно 31.12.2019г. Банката няма вземания от банки в страната.

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

| <i>в хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| ДЦК, в т.ч. | 2 959 | 11 948 |
| Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в лева | 1 502 | 1 508 |
| Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в чуждестранна валута | 1 457 | 10 440 |
| Общо | 2 959 | 11 948 |

В структурата на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31.12.2020г. са включени ДЦК на Република България, емитирани в лева и в евро. За 2019г. са включени ДЦК на Република България, емитирани в лева и в евро и ДЦК на Република Румъния, емитирани в евро.

18. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по кредитополучател

| <i>в хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Кредитни институции | 1 | 16 |
| Други финансови институции | | |
| - Кредити и аванси | 85 085 | 27 476 |
| - Цедирани вземания | 76 | 196 |
| Физически лица (Домакинства) | | |
| - Кредити и аванси | 202 632 | 185 646 |
| - Цедирани вземания | - | 55 |
| Бюджетни предприятия | - | 5 587 |
| - Кредити и аванси | 4 246 | - |
| - Цедирани вземания | 2 270 | - |
| Частни (нефинансови) предприятия | | |
| - Кредити и аванси | 621 027 | 549 917 |
| - Цедирани вземания | 11 120 | 10 812 |
| | 926 457 | 779 705 |
| Загуба от обезценка | (50 988) | (63 027) |
| Общо | 875 469 | 716 678 |

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

| <i>В хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Салдо на 1 януари | 63 027 | 86 611 |
| Начислени | 34 947 | 41 921 |
| Реинтегрирани | (19 149) | (11 170) |
| Отписани | (27 837) | (54 335) |
| Салдо на 31 декември | 50 988 | 63 027 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020г.

| 31.12.2020 | Балансова стойност | Брутна балансова стойност | | | | Натрупана обезценка | | | Натрупани частични отписвания | Натрупани пълни отписвания |
|------------------------------|--------------------|--|---|---|--------------------------------------|--|---|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | от които: инструменти с нисък кредитен риск | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) | | |
| Кредити и аванси. | | | | | | | | | | |
| Държавно управление. | 6 380 | 6 516 | 6 516 | - | - | (136) | - | - | - | - |
| Кредитни институции. | 1 | 1 | 1 | | | | - | | - | - |
| Други финансови предприятия. | 75 558 | 62 335 | 62 335 | | 22 826 | | - | (9 603) | - | - |
| Нефинансови предприятия. | 599 087 | 444 543 | 444 543 | 53 674 | 133 930 | (879) | (165) | (32 016) | - | (23 654) |
| Домакинства. | 194 443 | 165 121 | 165 121 | 5 640 | 31 871 | (384) | (28) | (7 777) | - | (4 183) |
| Общо. | 875 469 | 678 516 | 678 516 | 59 314 | 188 627 | (1 399) | (193) | (49 396) | - | (27 837) |

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

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> | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Брутна инвестиция във финансов лизинг | 4 574 | 1 483 |
| Загуби от обезценки: | | |
| <i>Начислени</i> | 3 | |
| <i>Реинтегрирани</i> | - | |
| <i>Реинтегрирани</i> | | |
| <i>Нереализиран финансов доход</i> | (363) | (26) |
| Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг | 4 208 | 1 457 |

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

| <i>в хиляди лева</i> | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Вземания по лизингови договори | | |
| Вземания по лизингови договори от юридически лица | 4 208 | 1 457 |
| Вземания по лизингови договори | 4 208 | 1 457 |
| Нетекущи вземания по лизингови договори | 1 404 | 1 457 |
| Текущи вземания по лизингови договори | 2 804 | |
| | 4 208 | 1 457 |

| | До 1 година | От 1 до 5 години | Над 5 години | Общо |
|--|--------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 31 декември 2020 г. | | | | |
| Лизингови постъпления | 1 425 | 3 149 | | 4 571 |
| Дисконтиране | 21 | 345 | | 363 |
| Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг | 1 404 | 2 804 | - | 4 208 |
| 31 декември 2019г. | | | | |
| Лизингови постъпления | | 1 483 | | 1 483 |
| Дисконтиране | | 26 | | 26 |
| Нетна настояща стойност на инвестиция във финансов лизинг | - | 1 457 | - | 1 457 |

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

| в хиляди лева | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Капиталови инструменти | 21 420 | 22 117 |
| Други финансови предприятия | 4 411 | 4 223 |
| Нефинансови предприятия, в т.ч. | 17 009 | 17 894 |
| Акции и дялове на местни предприятия | 6 047 | 6 932 |
| Акции и дялове на чуждестранни предприятия | 10 962 | 10 962 |
| Дългови ценни книжа | 325 826 | 305 996 |
| Държавно управление, в т.ч. | 325 677 | 305 846 |
| Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева | 15 916 | 30 961 |
| Български държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута | 194 952 | 175 195 |
| Чуждестранни държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута | 114 809 | 99 690 |
| ДЦК от Нефинансови предприятия, в т.ч. | 149 | 150 |
| Дългови инструменти - български емитенти | 149 | 150 |
| Общо | 347 246 | 328 113 |

21. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

| 31.12.2020 | Балансова стойност | Брутна балансова стойност | | | | Натрупана обезценка | | |
|---|--------------------|--|---|---|--------------------------------------|--|---|--------------------------------------|
| | | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | от които: инструменти с нисък кредитен риск | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) |
| Дългови ценни книжа | | | | | | | | |
| Държавно управление, в т.ч. | 153 699 | 153 843 | 153 843 | - | - | (144) | - | - |
| Български ДЦК, деноминирани в лева | 0 | | | | | | | |
| Чуждестранни ДЦК, деноминирани в евро и щ.долари | 153 699 | 153 843 | 153 843 | | | (144) | | |
| Дългови инструменти - нефинансови предприятия, в т.ч. | 10 253 | 10 364 | 10 364 | - | - | (111) | - | - |
| Български емитенти | 10 253 | 10 364 | 10 364 | | | (111) | | |
| Чуждестранни емитенти | - | | | | | | | |
| Общо. | 163 952 | 164 207 | 164 207 | - | - | (255) | - | - |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| 31.12.2019 | Балансова стойност | Брутна балансова стойност | | | | Нагрупана обезценка | | |
|---|--------------------|--|---|---|--------------------------------------|--|---|--------------------------------------|
| | | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | от които: инструменти с нисък кредитен риск | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) | Активи без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Активи с кредитна обезценка (фаза 3) |
| <i>Дългови ценни книжа</i> | | | | | | | | |
| Държавно управление, в т.ч. | 167 271 | 167 438 | 167 438 | - | - | (167) | - | - |
| Български ДЦК, деноминирани в лева | - | | | | | | | |
| Чуждестранни ДЦК, 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 | - | - | (108) | - | - |
| Български емитенти | 9 956 | 10 064 | 10 064 | | | (108) | | |
| Чуждестранни емитенти | - | | | | | | | |
| Общо. | 177 227 | 177 502 | 177 502 | - | - | (275) | - | - |

22.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

| | Земи и сгради | Оборудване | Транспортни средства | Стопански инвентар | Други | Активи с право на ползване | Обща балансова стойност. |
|---|---------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|-----------|----------------------------------|--------------------------------|
| Брутна балансова стойност | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 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) | - | - | (1474) | - | (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 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 21 265 | 13 871 | 3 504 | 2 616 | 79 | 11 153 | 52 488 |
| Новопридобити активи | 59 | 2 044 | | 30 | 10 | 203 | 2 346 |
| Отписани активи | | (3 501) | (543) | (76) | | (122) | (4 242) |
| Трансфери | | (3) | | (30) | | | (33) |
| Салдо към 31 декември 2020г. | 21 324 | 12 411 | 2 961 | 2 540 | 89 | 11 234 | 50 559 |
| | | | | | | | |
| Амортизация | | | | | | | |
| 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 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 9 151 | 11 307 | 2 770 | 2 343 | 3 | 2 388 | 27 962 |
| Отписани активи | | (3 496) | (543) | (73) | | | (4 112) |
| Амортизация | 826 | 749 | 310 | 126 | 4 | 2 329 | 4 344 |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 9 977 | 8 560 | 2 537 | 2 396 | 7 | 4 717 | 28 194 |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 12 114 | 2 564 | 734 | 273 | 76 | 8 765 | 24 526 |
| Балансова стойност към 31 декември 2020г. | 11 347 | 3 851 | 424 | 144 | 82 | 6 517 | 22 365 |
| | | | | | | | |

22.2 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

| Брутна балансова стойност | Стойност в хил.лв |
|---|--------------------------|
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 78 145 |
| Новопридобити активи: | |
| увеличения | 6 578 |
| прехвърляния от материални запаси (трансфери) | 23 320 |
| Отписани активи | (1 205) |
| Преоценка | 14 682 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 121 520 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 121 520 |
| Новопридобити активи: | |
| увеличения | 372 |
| прехвърляния от материални запаси(трансфери) | (1 904) |
| Отписани активи | (5 209) |
| Преоценка | 10 362 |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 125 141 |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 407 |
| Отписани активи | (31) |
| Трансфери | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 376 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 376 |
| Отписани активи | - |
| Трансфери | - |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 376 |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 121 144 |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 124 765 |

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 2019 г. | 821 | 8 441 | 1 133 | 10 395 |
| Новопридобити активи, закупени | 253 | - | - | 253 |
| Отписани активи | - | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 1 074 | 8 441 | 1 133 | 10 648 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 1 074 | 8 441 | 1 133 | 10 648 |
| Новопридобити активи, закупени | 53 | 384 | 4 | 441 |
| Отписани | | | (33) | (33) |
| Трансфери | (108) | 108 | - | - |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 1 019 | 8 933 | 1 104 | 11 056 |
| Амортизация | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 679 | 5 454 | 468 | 6 601 |
| Амортизация | 32 | 485 | 107 | 624 |
| Отписани активи | - | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 711 | 5 939 | 575 | 7 225 |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 711 | 5 939 | 575 | 7 225 |
| Амортизация | 45 | 519 | 102 | 666 |
| Отписани активи | | | (27) | (27) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 756 | 6 458 | 650 | 7 864 |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 363 | 2 502 | 558 | 3 423 |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 263 | 2 475 | 454 | 3 192 |

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

| <i>В хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Баланс на 1 януари | 14 249 | 8 842 |
| Прекласифицирани | 6 514 | - |
| Придобити | | 14 145 |
| Продадени | (552) | (8 738) |
| Прехвърлена преоценка | | |
| Обезценка | (9 096) | |
| Баланс към 31 декември | 11 115 | 14 249 |

| | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Нетекущи активи, държани за продажба.</i> | | |
| Имоти, машини и съоръжения. | 11 115 | 14 249 |
| в т.ч. Активи, придобити като обезпечения | 11 115 | 14 249 |
| Общо | 11 115 | 14 249 |

Нетекущите активи държани за продажба към 31.12.2020 г. са на стойност 11 115 хил.лв. В тази позиция са представени активи за които е започнала процедура по продажба.

25. ДРУГИ АКТИВИ

| | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Други активи.</i> | | |
| Разчети с клиенти | 1 455 | 1 247 |
| Активи, придобити от обезпечения. | 207 090 | 218 283 |
| Разни разчети с други финансови институции | 58 | 55 |
| Разни материали | 950 | 1 123 |
| Разходи за бъдещи периоди | 228 | 866 |
| Данъчни активи, в т.ч.: | | |
| текущи данъчни активи | - | 3 312 |
| отсрочени данъчни активи | 2 998 | 3 013 |
| Други разчети и вземания | 9 029 | 7 860 |
| Общо | 221 808 | 235 759 |

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 31.12.2020г. активите, придобити от обезпечения са на стойност 207 090 хил.лв., от които: земи в размер на 75 638 хил.лв., сгради в процес на изграждане в размер на 28 781 хил.лв., сгради на стойност 89 378 хил.лв. и други на стойност 13 293 хил.лв.

25.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 31 декември 2019 г. | Ефект от промени в счетоводната политика | 01 януари 2020 г. хил. лв. | Признати в другия всеобхватен доход хил. лв. | Признати в печалбата или загубата хил. лв. | 31 декември 2020г. хил. лв. |
|--|---------------------|--|-------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Активи | 3 013 | 0 | 3 013 | 0 | (15) | 2 998 |
| Неизползвани отпуски | 22 | | 22 | | (19) | 3 |
| Данъчни загуби | 2 933 | | 2 933 | | | 2 933 |
| Провизия съдебни дела чл.38 ЗКПО | 19 | | 19 | | | 19 |
| Други активи | 39 | | 39 | | 4 | 43 |
| Пасиви | (2 440) | 0 | (2 440) | 0 | 66 | (2 374) |
| Отсрочени данъци от преоценки | (2 365) | | (2 365) | | 66 | (2 299) |
| 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) | 573 | 0 | 573 | 0 | 51 | 624 |
| Отсрочени данъчни активи | 3 013 | | 3 013 | | | 2 998 |
| Отсрочени данъчни пасиви | (2 440) | | (2 440) | | | (2 374) |
| Признати като: | | | | | | |
| Нетно отсрочени данъчни (активи) | 573 | | 573 | | | 624 |

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

| <i>В хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Депозити, в т.ч. | | |
| - в местна валута | 8 | |
| - в чуждестранна валута | 4 | - |
| Общо | 12 | - |

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ. ДРУГИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

| <i>В хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Депозити, в т.ч.: | 1 940 725 | 1 655 779 |
| Физически лица | 1 265 334 | 1 226 620 |
| Институции | 675 391 | 429 159 |
| Други финансови пасиви, в т.ч.: | 6 575 | 9 170 |
| Задължения по договори за финансов лизинг | 51 | 403 |
| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 | 6 524 | 8 767 |
| Общо | 1 947 300 | 1 664 949 |

| | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Депозити, различни от тези на кредитни институции | 675 391 | 429 159 |
| <i>Текущи сметки / овърнайт депозити.</i> | 585 653 | 379 961 |
| <i>Депозити с договорен падеж.</i> | 89 567 | 48 880 |
| <i>Депозити, възстановими след предизвестие.</i> | 171 | 318 |
| Общо. | 675 391 | 429 159 |

| Срочност на депозитите | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| до 1 месец | 512 191 | 502 562 |
| от 1 месец до 3 месеца | 163 237 | 163 917 |
| от 3 месеца до 1 година | 502 282 | 458 247 |
| от 1 година до 5 години | 87 379 | 101 734 |
| над 5 години | 245 | 160 |
| Общо | 1 265 334 | 1 226 620 |

| Задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО 16 Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| - До 1 година | 2 589 | 2 343 |
| - 1 до 5 години | 3 935 | 6 424 |
| - Над 5 години | - | - |
| Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори | 6 524 | 8 767 |
| Дисконт при 3,9% | 376 | 634 |
| Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори | 6 900 | 9 401 |
| Текуща част | 2 780 | 2 619 |
| Нетекуча част | 4 120 | 6 782 |
| Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори | 6 900 | 9 401 |

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 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Облигационен заем с дата на емисия 30.04.2013 | - | 30 289 |
| Облигационен заем с дата на емисия 31.05.2013 | - | 9 128 |
| Общо | - | 39 416 |

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. ДРУГИ ПАСИВИ

| <i>в хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Други пасиви.</i> | | |
| Разчети с клиенти | 2 114 | 2 001 |

| | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Провизии | 958 | 902 |
| Задължения свързани с персонала. | 33 | 94 |
| Разчети за данъци (данъчни пасиви) | 3 614 | 2 982 |
| Други | 31 | 37 |
| Общо | 6 750 | 6 016 |

29.1. ПРОВИЗИИ

| <i>в хиляди лева</i> | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Провизии.</i> | | |
| Пенсии и други задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане. | 509 | 491 |
| Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела | 195 | 195 |
| Поети задължения и гаранции. | 254 | 216 |
| Общо | 958 | 902 |

30. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2020 година е в размер на 155 571 612 лева и е разпределен в 155 571 612 броя безналични поименни акции, всяка с номинал от 1 лев.

- Увеличаване капитала на Банката с 21 944 445 лева, чрез издаване на нови 21 944 445 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност - 1 лв. и емисионна стойност - 1,00 лева за всяка акция.
- Проведена процедура по замяна на инструменти от собствения капитал с такива от по-висок клас, като е 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 записва, купува и заплаща всички 1 960 500 броя акции с право на глас от увеличението на капитала на Инвестбанк АД, което е извършено едновременно с погасяването на облигационния заем, по единична емисионна цена - 20 лв. за една акция, или обща емисионна стойност на всички акции от увеличението - 39 210 000 лв.
- Увеличаване капитала на Банката с 1 960 500 лева, чрез издаване на нови 1 960 500 лева броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност - 1 лев и единична емисионна стойност - 20 лв. лева за всяка акция, или обща емисионна стойност - 39 210 000 лв. при отпадане редимствата 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 е внесена във фонд „Резервен“.

(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 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Резерви</i> | | |
| Фонд "Резервен" | | |
| Премийни резерви | 65 583 | 28 333 |
| Нагрупан друг всеобхватен доход | (5 949) | (1 108) |
| Неразпределена печалба, в т.ч.: | (26 033) | (28 233) |
| Други резерви | 57 435 | 57 435 |
| Общо | 91 036 | 56 427 |

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

| в хиляди лева | Балансова стойност 31.12.2020 | Балансова стойност 31.12.2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Парични средства в каса | 50 444 | 38 311 |
| Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца | 18 513 | 41 232 |
| Разплащателни сметки в Централната банка | 351 370 | 180 320 |
| Общо | 420 327 | 259 863 |

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.

32. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ

Активите, обременени с тежести за 2020 г. са описани по-долу:

| 31 декември 2020 г. | Активи, обременени от тежести | | | | | Активи, свободни от тежести | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|--|--|---|--|
| | Балансова стойност на активи, обременени с тежести | | | Справедлива стойност на активи, обременени с тежести | | Балансова стойност на активи, свободни от тежести | | | Справедлива стойност на активи, свободни от тежести | |
| Активи | Общо | включително: емитирани от други субекти в групата | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо | включително: емитирани от други субекти в групата | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо | включително: отговарящи на условията на централните банки |
| Заеми при поискване | | | | | | 358 868 | | 358 868 | | |
| Капиталови инструменти | | | | | | 21 420 | | | 21 420 | |
| Дългови ценни книжа | 185 303 | | 185 303 | 185 303 | 185 303 | 307 434 | | 297 033 | 307 434 | 297 033 |
| включително: покрити облигации | | | | | | | | | | |
| включително: обезпечени с активи ценни книжа | | | | | | | | | | |
| включително: емитирани от сектор "Държавно управление" | 185 303 | | 185 303 | 185 303 | 185 303 | 297 033 | | 297 033 | 297 033 | 297 033 |
| включително: емитирани от финансови предприятия | | | | | | | | | | |
| включително: емитирани от нефинансови предприятия | | | | | | 10 401 | | | 10 401 | |
| Заеми и аванси, различни от заеми при поискване | | | | | | 892 593 | | | | |
| включително: ипотечни заеми | | | | | | 473 673 | | | | |
| Други активи | 1 364 | | | | | 433 688 | | | | |
| Общо: | 186 667 | | 185 303 | 185 303 | 185 303 | 2 014 003 | | 655 901 | 328 854 | 297 033 |

Към 31.12.2020 г. сумата на блокираните държавни ценни книжа за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки е в размер 185 303 хил. лв.

32. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Активите, обременени с тежести за 2019 г. са описани по-долу:

| 31 декември 2019 г. | Активи, обременени от тежести | | | | | Активи, свободни от тежести | | | | |
|--|--|----------|---|---|----------------|---|----------|---|---|----------------|
| | Балансова стойност на активи, обременени с тежести | | | Справедлива стойност на активи, обременени с тежести | | Балансова стойност на активи, свободни от тежести | | | Справедлива стойност на активи, свободни от тежести | |
| | Активи | Общо | включително: емитирани от други субекти в групата | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо | включително: емитирани от други субекти в групата | включително: отговарящи на условията на централните банки | Общо |
| Заеми при поискване | | | | | | | | | | |
| Капиталови инструменти | | | | | | 22 117 | - | - | 22 117 | - |
| Дългови ценни книжа | 144 150 | - | 144 150 | 144 150 | 144 150 | 351 021 | - | 340 915 | 351 021 | 340 915 |
| включително: покрити облигации | | | | | | | | | | |
| включително: обезпечени с активи ценни книжа | | | | | | | | | | |
| включително: емитирани от сектор "Държавно управление" | 144 150 | | 144 150 | 144 150 | 144 150 | 340 915 | | 340 915 | 340 915 | 340 915 |
| 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 | - | 144 150 | 144 150 | 144 150 | 1 752 911 | - | 534 047 | 373 138 | 340 915 |

33. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задбалансови ангажменти

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

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

| В хиляди лева | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Банкови гаранции и акредитиви | | |
| - в български лева | 62 752 | 62 835 |
| - в чуждестранна валута | 17 196 | 12 005 |
| Задължения по неусвоени кредитни ангажменти | 64 539 | 46 621 |
| Други поети ангажменти | 175 272 | 204 611 |
| Общо задбалансови експозиции | 319 759 | 326 072 |

Тези ангажменти 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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| ПРЕДОСТАВЕНИ ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ И АКРЕДИТИВИ | 79 947 | 74 840 |
| Държавно управление. | 27 | 2 |
| Други финансови предприятия. | 50 | 10 |
| Нефинансови предприятия. | 79 870 | 74 828 |
| КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ | 64 539 | 46 621 |
| Държавно управление. | 1 050 | 854 |
| Кредитни институции | 104 | 86 |
| Други финансови предприятия. | 2 667 | 1 061 |
| Нефинансови предприятия. | 52 323 | 37 898 |
| Домакинства. | 8 395 | 6 722 |
| ДРУГИ ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ | 175 273 | 204 611 |
| Централна банка | 78 233 | 107 571 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Други финансови предприятия. | | |
| Нефинансови предприятия. | 97 040 | 97 040 |
| ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ | 319 759 | 326 072 |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020г.

| 31.12.2020 | Номинална стойност на задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9 | | | Провизии по задбалансовите ангажименти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9 | | |
|--|---|--|---|---|--|---|
| | Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3) | Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3) |
| Предоставени финансови гаранции | 79 947 | - | - | 118 | - | - |
| Държавно управление | 27 | | | | | |
| други финансови предприятия | 50 | | | | | |
| нефинансови предприятия | 79 870 | | | 118 | | |
| Поети кредитни ангажименти | 64 539 | - | - | 94 | - | - |
| Държавно управление | 1 050 | | | | | |
| Кредитни институции | 104 | | | | | |
| Други финансови предприятия | 2 667 | | | 73 | | |
| Нефинансови предприятия | 52 323 | | | 21 | | |
| Домакинства | 8 395 | | | | | |
| Други поети ангажименти | 175 273 | - | - | 41 | - | - |
| Централна банка | 78 233 | | | | | |
| други финансови предприятия | - | | | | | |
| нефинансови предприятия | 97 040 | | | 41 | | |
| ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ | 319 759 | - | - | 253 | - | - |

Инвестбанк АД
Годишни финансови отчети
за годината, приключваща на 31 декември 2020г.

| 31.12.2019 | Номинална стойност на задбалансовите ангажменти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9 | | | Провизии по задбалансовите ангажменти и финансови гаранции, обхванати от обезценката по МСФО 9 | | |
|--|--|--|---|---|--|---|
| | Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3) | Инструменти без значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1) | Инструменти със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредитна обезценка (фаза 2) | Инструменти с кредитна обезценка (фаза 3) |
| Предоставени финансови гаранции | 74 840 | - | - | 174 | - | - |
| Държавно управление | 2 | | | | | |
| други финансови предприятия | 10 | | | | | |
| нефинансови предприятия | 74 828 | | | 174 | | |
| Поети кредитни ангажменти | 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 ангажменти | 204 611 | - | - | - | - | - |
| Централна банка | 107 571 | | | | | |
| нефинансови предприятия | 97 040 | | | | | |

| | | | | | | |
|---------------------------------|---------|---|---|-----|---|---|
| ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ. | 326 072 | - | - | 215 | - | - |
|---------------------------------|---------|---|---|-----|---|---|

• СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| Свързани лица | Характер на правните взаимоотношение | Вид транзакция | Остатъчно салдо 31.12.2020 | Остатъчно салдо 31.12.2019 | |
|---|--------------------------------------|--|----------------------------|---------------------------------------|--------------|
| В хиляди лева | | | | | |
| Феста Холдинг АД | Акционери | 1)Предоставени депозити | 1 376 | 6 069 | |
| | | 2)Получени кредити и вземания | 2 | 2 | |
| | Членове на управителни органи | 1)Предоставени депозити | 162 | 119 | |
| | | 2)Получени кредити | 431 | 524 | |
| | Членове на надзорни органи | 1)Предоставени депозити | 5 463 | 5 073 | |
| | | 2)Получени кредити | - | 78 | |
| | Други | 1)Предоставени депозити и други задължения | 6 696 | 17 141 | |
| | | 2)Получени кредити и вземания | 19 498 | 26 529 | |
| | | Общо депозити и задължения | 13 697 | | |
| | | Общо кредити и вземания | 19 931 | | |
| Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица. | | | | | |
| | | | 31.12.2020 | | |
| Сумата на сделката | Акционери | Членове на управителни органи | Членове на надзорни органи | Свързани лица под общ контрол и други | Общо. |
| <i>Разходи.</i> | | | | | |
| Разходи за лихви. | | | 16 | 20 | 36 |
| Получени услуги | 1463 | | | 1 081 | 2 544 |
| Общо разходи | 1 463 | - | 16 | 1101 | 2 580 |
| <i>Приходи.</i> | | | | | |
| Приходи от лихви. | | 12 | 1 | 496 | 509 |
| Приходи от такси и комисиони. | 1 | | | 133 | 134 |
| Приходи от услуги. | | | | | |
| Общо приходи | 1 | 12 | 1 | 629 | 643 |

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет към 31.12.2020 г. са в размер на 489 хил. лева (2019 г.: 620 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 387 хил. лева (2019 г.: 376 хил. лв.).

| Доходи на ключовия ръководен персонал. | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|--------------|
| Краткосрочни доходи на наети лица. | | |
| Разходи за основни възнаграждения | 876 | 996 |
| Социални разходи | | |
| Разходи за осигуровки | 23 | 19 |
| Общо | 899 | 1 015 |

31.12.2020г.

| Балансови салда | Дъщерни предприятия. | Ключов ръководен персонал и друг персонал | Собственици | свързани лица под общ контрол и други свързани лица | Общо |
|---------------------------------|----------------------|---|--------------|---|---------------|
| Активи: Кредити и аванси | 12 139 | 462 | | 7 290 | 19 981 |
| <i>Други вземания</i> | 38 | | 2 | | 40 |
| Общо активи | 12 175 | 462 | 2 | 7 290 | 19 931 |
| Пасиви: Депозити | | | | | |
| Депозити | 3 229 | 7 974 | 1 376 | 1 108 | 13 687 |
| <i>Други пасиви</i> | | | | 10 | 10 |
| Общо пасиви | 3 229 | 7 974 | 1 376 | 1 118 | 13 697 |

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 | 2020 | 2019 |
|--|--|--------|---------|
| Брутен оперативен доход | Приложения 6, 7, 8, 9 и 10 | 56 829 | 61 236 |
| Печалба/(Загуба) преди данъци | Отчет за печалбата или загубата | 2 149 | 3 557 |
| (Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от | Приложение 14 | 51 | (2 640) |

текущи дейности)

| | | | |
|---|-----------------------------|------|------|
| Възвръщаемост на активите (%) | Годишен доклад за дейността | 0,10 | 0,11 |
| Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември | Приложение 11 | 628 | 625 |

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. С решение по протокол от 04.01.2021 г. на Съвета на директорите на „Феста Холдинг“ АД е определен и избран г-н Ивайло Стоянов Стоянов за нов представител – физическо лице, на дружеството като член на Надзорния съвет на Инвестбанк АД, съгласно предварително одобрение от БНБ с Решение на УС на БНБ № БНБ-107413/26.11.2020 г.
2. На 15.01.2021 г. в Търговския регистър бе вписана като нов Изпълнителен директор на Инвестбанк АД г-жа Мая Иванова Станчева, която до тази дата е само член на Управителния съвет.