



Инвестбанк АД

Годишни финансови отчети

Към 31 декември 2017 г.

С доклад на независимите одитори

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ИНВЕСТБАНК АД**

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 2017 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 и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2017 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *„Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“*. Ние сме независими от Банката в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (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.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Определяне на обезценка на предоставени кредити и аванси на клиенти (Приложение 18 към финансовия отчет)</p> <p>Обезценката на предоставени кредити и аванси на клиенти представлява съществена преценка на ръководството относно загубите, понесени в рамките на кредитния портфейл на Банката.</p> <p>Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити на индивидуална и портфейлна основа.</p> <p>Кредити и аванси на клиенти представляват 40% от активите на Банката. Банката категоризира вземанията си от клиенти в 2 бизнес сегмента: корпоративни клиенти и банкиране на дребно, като клиентите се класифицират в 4 групи - частни предприятия, физически лица, бюджетни предприятия и други финансови институции. Делът на вземанията от корпоративни клиенти е най-голям - 79% от общите вземания от клиенти преди провизии.</p> <p>Поради тяхната същественост и несигурността свързана с процеса на идентифициране на влошаващите се кредити, преценката на обективни доказателства за обезценка и определяне на възстановима стойност ги определяме като ключов одиторски въпрос.</p> <p>Процесът включва различни предположения и фактори, включително финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, дисконтирана стойност на обезпечение.</p> <p>В резултат използването на различни техники за моделиране и предположения, същите могат да доведат до различия при оценяването на провизии за загуба от обезценка.</p> <p>Експозициите, които пораждат най-голяма</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Прегледани са вътрешните правила на Банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите; - Прегледана е извадка от кредитополучатели на база анализ на риска, за които са извършени процедури по същество във връзка с преценка за достатъчност на признатата провизия за обезценка; - За индивидуално начислените провизии тествахме допускания относно идентифициране и количествено определяне на обезценките, включително прогнози за бъдещи парични потоци и оценки на обезпеченията по кредити. Разгледахме извадка за кредитни експозиции, които продължават да бъдат, са станали или са били изложени на риск от обезценка; - За колективни провизии за обезценка прегледахме методологията, използвана от Банката за определянето им, разумността на основните допускания и достатъчността на данните използвани от ръководството; - За избрани необслужвани кредити, оценихме прогнозата на ръководството за генериране на бъдещи парични потоци, достатъчност на обезпечения и други източници за погасяване. В допълнение сме тествали извадка от

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>несигурност при оценките са тези, при които съществува риск от недостиг на парични потоци или недостатъчност на обезпеченията.</p>	<p>обслужвани кредити, за които е извършена оценка на финансовите показатели за слабости и други рискове, които могат да застрашат възможността за погасяване на експозициите.</p>
<p>Вземания, които зависят от бъдещи събития (Приложение 25 към финансовия отчет)</p> <p>Оповестените от Банката активи, които са свързани с определени спорове с клиенти на обща стойност 4,886 хиляди лева към 31 декември 2017 г., са представени в приложение „Други активи“ към финансовия отчет.</p> <p>Представянето и възстановимостта на тези вземания зависи от бъдещи събития, за които към датата на одобрението за издаване на финансовия отчет на Банката, няма индикации за настъпили събития с негативен ефект, изискващи корекция или оповестяване във финансовия отчет на Банката към тази дата.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Прегледани са вътрешните правила на Банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите; - Извършени са процедури по същество с цел да получим разумна степен на сигурност относно съществуването, точността и възстановимостта на тези вземания.
<p>Съдебни спорове и провизии (Приложение 2 н към финансовия отчет)</p> <p>Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск от съдебни спорове и регулаторни проверки. Степента на въздействие не винаги може да се прогнозира, но може да доведе до провизии за задължения в зависимост от съответните факти и обстоятелства. Нивото на провизиите е обект за управление и преценка въз основа на становища и консултации от юристи и адвокати.</p> <p>Към 31 декември 2017 г. Банката не е признала провизии по съдебни спорове.</p> <p>Поради неяснотите от възникването и предявяването на претенции, свързани със съдебни дела спрямо Банката, съществува риск от непълно или ненавременно</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Прегледани са вътрешните правила на Банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите; - Получено е писмо от правния отдел на Банката, относно информация за дела, заведени в чужда юрисдикция и последващи производства в България. Изброени са висящите съдебни дела, по които няма влезнали в сила окончателни решения.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
отразяване във финансовия отчет на правни претенции, прилежащи към съответния отчетен период.	
<p>Преглед за обезценка на нефинансови активи (Приложение 24 Нетекущи активи, държани за продажба и Приложение 22 Инвестиционни имоти към финансовия отчет)</p> <p>Към 31 декември 2017г. Банката отчита в отчета за финансовото състояние Нетекущи активи, държани за продажба с балансова стойност в размер на 198,027 хиляди лева и Инвестиционни имоти с балансова стойност в размер на 71,863 хиляди лева, които включват предимно недвижими имоти - земи и сгради, придобити от обезпечения по предоставени кредити на клиенти.</p> <p>Поради динамиката на пазара на недвижими имоти и влиянието, което оказва върху техните пазарни стойности, Банката прилага процедури, за да се увери, че тези нефинансови активи се отчитат по стойност, ненадвишаваща тяхната възстановима стойност, извършвайки годишен преглед за обезценка чрез определяне на тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба.</p> <p>За определянето на справедливите стойности са приложени техники за оценяване, подходящи за този вид активи (пазарен, приходен, разходен), въз основа на оценки, изготвени от външни независими оценители, ангажирани от Банката.</p> <p>Предположенията, които имат най-съществено влияние върху оценката на справедливата стойност на тези нефинансови активи включват прогнозни данни за бъдещите парични потоци, норма на дисконтиране, пазарна информация за сделки с идентични имоти и други.</p> <p>Тъй като при прегледа за обезценка на нефинансовите активи се изискват съществени преценки от страна на</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед и оценка на процеса на оценяване на нефинансовите активи и прилаганите от Банката правила, политики и процедури; - Оценка на компетентността, независимостта и обективността на външните независими оценители, ангажирани от Банката; - За извадка от нефинансови активи, които са предмет на преглед за обезценка, ние извършихме преглед на използваните оценителски методи, ключови предположения и входящи данни, като включихме и независими специалисти-оценители, наети от нас, които да ни подпомогнат в преценката; - За извадка от недвижими имоти, независимите специалисти-оценители, наети от нас, преразгледаха и провериха определени изчисления на външните независими оценители, като не идентифицираха необходимост от допълнителни обезценки.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>ръководството на Банката, както и значителна несигурност, свързана с използваните входящи данни и предположения при определянето на техните справедливи стойности, обезценката на тези активи може да има значителен ефект върху финансовите резултати на Банката към 31 декември 2017г., поради което ние сме определили този въпрос за ключов одиторски въпрос.</p>	

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

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

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.

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 изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали

другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимата в България, Глава седма от Закона за счетоводството.

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

Отговорности 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 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 дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване 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 финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се

очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита,

включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на 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.

- БДО България ООД и Ейч Ел Би България ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на ИНВЕСТБАНК АД („Банката“) от Общото събрание на акционерите, проведено на 2 юни 2017 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Банката представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от БДО България ООД и първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Ейч Ел Би България ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас 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.



София, 21 март 2018 г.



За БДО България ООД:

Недялко Апостолов

Управител

Стоянка Апостолова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гр. София

Бул. България 51Б, етаж 4

За Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова

Управител

Васка Гелина

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гр. София

Бул. Константин Величков 149-151,
етаж 1

Отчет за печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2017	2016
Приходи от лихви		53,558	63,963
Разходи за лихви		(20,414)	(33,699)
Нетни приходи от лихви	6	33,144	30,264
Приходи от такси и комисиони		26,814	24,826
Разходи за такси и комисиони		(2,439)	(2,353)
Нетни приходи от такси и комисиони	7	24,375	22,473
Нетни приходи от търговски операции	8	2,250	2,127
Нетен резултат от инвестиционни ценни книжа	9	7,175	4,882
Други приходи от дейността	10	2,186	4,728
Общо приходи от дейността		69,130	64,474
Административни разходи	11	(39,799)	(41,693)
Загуби от обезценка на финансови активи	12	(59,364)	(23,886)
Нетен резултат от преценка на инвестиционни имоти	13	958	2,751
(Загуба)/Печалба преди данъчно облагане		(29,075)	1,646
Данъчно облагане	14	(258)	(608)
(Загуба)/Печалба след данъчно облагане		(29,333)	1,038

Отчетът за печалбата или загубата следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 72.

Пламен Йорданов Милков
Изпълнителен директор

Здравка Руменова Русева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 21 март 2018г.:

Недялко Апостолов
Управител

Милена Христова
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

БДО България ООД
Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД
Одиторско дружество



Отчет за всеобхватния доход

В хиляди лева	Прил.	2017	2016
(Загуба)/ Печалба след данъчно облагане		(29,333)	1,038
<i>Компоненти, които не могат да бъдат</i> <i>впоследствие рекласифицирани в печалбата или</i> <i>загубата:</i>			
Актьорски печалби и загуби		(4)	17
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат</i> <i>впоследствие рекласифицирани в печалбата или</i> <i>загубата:</i>			
Преоценка на инвестиции на разположение за продажба		(18)	4,013
Общо друг всеобхватен доход/(загуба)		<u>(22)</u>	<u>4,030</u>
Общо всеобхватен доход/(загуба)		<u>(29,355)</u>	<u>5,068</u>

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 72.

Пламен Йорданов Милков
Изпълнителен директор

Здравка Руменова Русева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 21 март 2018г.:

Недялко Апостолов
Управител

Милена Христова
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

БДО България ООД
Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД
Одиторско дружество



Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Прил.	2017	2016
АКТИВИ			
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	15	295,277	272,137
Вземания от банки	16	3,022	3,307
Финансови активи, държани за търгуване	17	7,152	7,058
Кредити и аванси на клиенти	18	779,371	805,445
Нетна инвестиция във финансов лизинг	19	37,485	41,242
Финансови активи на разположение за продажба	20	440,963	380,893
Финансови активи, държани до падеж	21	89,059	118,143
Имоти, машини и съоръжения	22	19,581	54,646
Инвестиционни имоти	22	71,863	68,242
Нематериални активи	23	1,593	1,365
Активи, държани за продажба	24	198,027	152,416
Други активи	25	10,736	11,295
Общо активи		1,954,129	1,916,189
ПАСИВИ			
Депозити от кредитни институции	26	-	10,012
Депозити от клиенти	27	1,734,462	1,657,473
Облигационни заеми	28	39,450	39,744
Дългово-капиталов хибриден инструмент	29	24,837	24,832
Други пасиви	30	3,193	2,586
Общо пасиви		1,801,942	1,734,647
Собствен капитал			
Основен капитал		121,667	121,667
Резерви		30,520	59,875
Общо капитал и резерви	31	152,187	181,542
Общо пасиви и капитал		1,954,129	1,916,189

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 72.

Пламен Йорданов Милков
Изпълнителен директор

Здравка Руменова Русева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 21 март 2018г.:

Недялко Апостолов
Управител

Милена Христова
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

БДО България ООД
Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД
Одиторско дружество



Отчет за паричните потоци
В хиляди лева

	Прил.	2017	2016
Нетен паричен поток от основна дейност			
(Загуба) / Печалба след данъчно облагане		(29,333)	1,038
Загуби от обезценка	12	59,364	23,886
Амортизации	11	1,922	1,864
Разход за данъци		258	608
		<u>32,211</u>	<u>27,396</u>
Променни в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение)/намаление на финансови активи държани за търгуване		(94)	11,819
Намаление на предоставени депозити на кредитни институции		285	2,804
(Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти		(27,170)	113,498
(Увеличение) / намаление на нетна инвестиция във финансов лизинг		3,757	(7,779)
(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба		(45,611)	(58,117)
Намаление на други активи		559	4,079
Променни в пасивите, участващи в основната дейност			
(Намаление) на депозити от кредитни институции		(10,016)	-
(Увеличение)/намаление на депозити от клиенти		76,989	(42,807)
Увеличение на други пасиви		611	608
Платени данъци		(258)	(608)
		<u>31,263</u>	<u>50,893</u>
Нетни парични потоци от основна дейност			
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Покупка)/продажба на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти		29,294	(83,930)
(Покупка)/продажба на инвестиции в инвестиционен портфейл		(37,128)	13,446
		<u>(7,834)</u>	<u>(70,484)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци от финансова дейност			
Увеличение/(намаление) на дългово-капиталов хибриден инструмент		5	(2,951)
Увеличение/(намаление) на облигационни заеми		(294)	307
		<u>(289)</u>	<u>(2,644)</u>
Нетни парични потоци от финансова дейност			
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		23,140	(22,235)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	32	<u>272,137</u>	<u>294,372</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	<u>295,277</u>	<u>272,137</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 72.

Пламен Йорданов Милков
Изпълнителен директор

Здравка Руменова Русева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 21 март 2018г.:
Недялко Апостолов
Управител

Милена Христова
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
БДО България ООД
Одиторско дружество

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента
Ейч Ел Би България ООД
Одиторско дружество



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

При л.	Основе капитал	Законов и резерви	Неразпреде -лена печалба	Процентъчен резерв от инвестиции на разположение за продажба	Резерв от проценки по планове с дефинирани доходи	Общо
31	121,667	63,011	(2,027)	(6,128)	(49)	176,474
Салдо към 1 януари 2016						
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>						
	-	-	1,038	-	-	1,038
	-	-	-	-	17	17
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Преценка на инвестиции на разположение за продажба						
	-	-	1,038	4,013	-	4,013
Общо друг всеобхватен доход						
	-	-	1,038	4,013	17	5,068
Общо всеобхватен доход за годината						
	121,667	63,011	(989)	(2,115)	(32)	181,542
Салдо към 31 декември 2016						
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>						
	-	-	(29,333)	-	-	(29,333)
	-	-	-	-	(4)	(4)
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
	-	-	-	(18)	-	(18)
Преценка на инвестиции на разположение за продажба						

Отчет за промените в собствения капитал, продължение

Общо друг всеобхватен доход/(загуба)	-	-	(29,333)	(18)	(4)	(29,355)	
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината	-	-	(29,333)	(18)	(4)	(29,355)	
Салдо към 31 декември 2017	31	121,667	63,011	(30,322)	(2,133)	(36)	152,187

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложените, представяващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 7 до 72.

Пламен Йорданов Милков
Изпълнителен директор

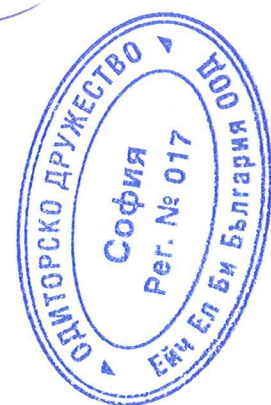
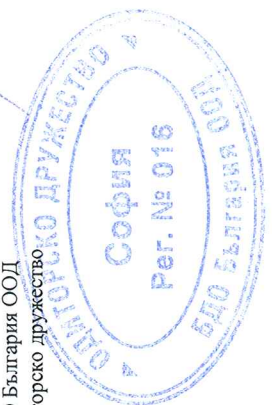
Здравка Руменова Русева
Изпълнителен директор

Съгласно одиторски доклад от 21 март 2018г.:
Недялко Апостолов
Управител

Милена Христова
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за ангажмента
БДО България ООД
Одиторско дружество

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за ангажмента
Ейч Ел Би България ООД
Одиторско дружество



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

Инвестбанк АД (Банката) е регистрирана в Република България, с адрес на управление – гр. София, бул. “България” 85.

Банката има издаден лиценз за извършване на банкова дейност в съответствие с действащото в страната законодателство. Нейната основна дейност включва всички видове банкови операции на местния и чуждестранен финансов пазар.

(б) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Настоящите финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на Инвестбанк АД на 13 март 2018 година.

(в) База за изготвяне

Настоящите финансови отчети са изготвени на база на принципа за действащо предприятие, което предполага, че Банката ще продължи да работи в обозримото бъдеще.

Настоящите финансови отчети са изготвени на база историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото тя може достоверно да бъде определена; финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото тя може достоверно да бъде определена.

(г) Функционална и отчетна валута

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

(д) 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- Промени в МСС 12 *Данъци върху дохода* – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.;

Тази промяна пояснява счетоводното отчитане на активи по отсрочени данъци върху нереализирани загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност.

- Промени в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* - Инициатива за оповестявания - приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.

Тази промяна е свързана с информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на Банката. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на Банката във връзка с:

(а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или

(б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет, следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., въвежда нов, петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти. Съгласно МСФО 15 приходите се признават в размер, който отразява възнаградението, на което дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходите съгласно МСФО.

Моментът на признаване и оценяване на приходите на Банката не се очаква да се променят при МСФО 15 поради характера на дейността ѝ и видовете приходи, които има.

- Разяснение на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 9 *Финансови инструменти* – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 *Финансови инструменти*, която замени МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване*, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е допустимо. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Основни промени:

1. Класификация (категоризация) и оценка на финансови активи и пасиви според бизнес модела – премахване на категории финансови инструменти по МСС 39, тест на парични потоци и нови категории финансови активи според начина на отчитане:

- оценка по амортизирана стойност;
- по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- справедлива стойност през печалбата или загубата.

2. Оценка и балансово отчитане на очаквани кредитни загуби и кредитна обезценка – модела на *настъпили кредитни загуби* по МСС 39 се заменя с *очаквани кредитни загуби* по МСФО 9, т.е. оценяването на провизии за загуби от обезценка е насочено към бъдещето и включва прогнози. Възниква необходимост от разработване на модели за оценка на очаквани кредитни загуби, които включват:

- рейтинг и скоринг на длъжници и емитенти;
- фактори за кредитен риск: PD, LGD, EAD, обезпечения;

прогнозиране на очаквани загуби: до 1 година, до падежа, неизпълнение.

3. Хеджиране и счетоводно отчитане – няма съществена промяна спрямо МСС 39

- хеджиращи инструменти и хеджирани позиции;
- хеджиране на справедлива стойност, на паричен поток и на инвестиция в чуждестранна дейност.

През 2017 г. Инвестбанк АД започна да внедрява специализиран софтуер за оценка на кредитното качество на кредитополучателите (скоринг и рейтинг модели) и модул за оценка и балансово отчитане на очакваните кредитни загуби. Същевременно се извърши преглед на вътрешно-нормативната уредба (идентифициране на различията между настоящите политики, методологии, модели, процеси и системи на Банката спрямо изискванията на МСФО 9), както и оценка на въздействието от въвеждането на МСФО 9 върху регулаторния капитал, отчета за печалбата или загубата и счетоводния баланс. Банката не очаква съществен ефект върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

Класификация на финансовите активи и ефект от преминаване към МСФО 9

Балансово начислени провизии за загуба от обезценка по МСС 39 към 31.12.2017г.

в хил. лв.

Класификация към 31.12.2017г.	Индивидуално калкулирани провизии	Колективни провизии	Общо провизии
Редовни	-	1 243	1 243
Под наблюдение	-	28	28
Необслужвани	4 108	-	4 108
Загуба	56 116	-	56 116
Общ размер начислени провизии	60 224	1 271	61 495

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Очаквани кредитни загуби при въвеждане на МСФО 9 на 01.01.2018г.
в хил. лв.

Класификация МСФО 9	Индивидуално калкулирани провизии	Колективни провизии	Общо провизии
Етап 1	-	1 275	1 275
Етап 2	-	15	15
Етап 3	61 144	-	61 144
Общ р-р очаквани кредитни загуби	61 144	1 290	62 434

Извършен е цялостен преглед на кредитния регистър и договорите за кредити, за да се гарантира изпълнението на условията по чл. 4.2.1. на Регламент (ЕС) 2016/2067 (класификация на финансови активи). В резултат от извършеният тест за коректност на класификацията (SPPI testing – възникване на парични потоци, представляващи само плащания по главница и лихва) не се налага прекласификация на кредитни експозиции. Те ще се отчитат по амортизирана стойност в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани до падеж, за да се събират договорените парични потоци. Ефектът от прилагането на новия стандарт възниква от подхода за изчисление на очакваната кредитна загуба – в три категории (Етап 1, Етап 2 и Етап 3) в зависимост от кредитното качество на кредитополучателя:

- Етап 1 - финансови активи с много добро кредитно качество. Тук се класифицират всички активи в момента на тяхното първоначално възникване / признаване и остават в тази фаза, докато не е налице нарушено обслужване на кредитния ангажимент или има значително увеличение на кредитния риск (реално или очаквано намаление на вътрешния кредитен рейтинг на кредитополучателя). Размерът на провизията за обезценка се изчислява в съответствие с формулата за очаквани загуби (Expected loss) за 12 месеца.
- Етап 2 - при значително влошаване на кредитното качество, активът преминава към фаза 2 (просрочие между 30 и 90 дни, реално намаление на кредитния рейтинг, значителна негативна промяна в оперативните резултати на кредитополучателя и други рискови индикатори, указващи нарастване на кредитния риск). В резултат на това, размерът на провизията за обезценка се изчислява в съответствие с формулата за очаквани загуби до падежа (Expected loss lifetime).
- Етап 3 - активи в неизпълнение, всички кредитни експозиции с просрочие над 90 дни. Оценяват се индивидуално, като размера на провизията за обезценка се изчислява в съответствие с формулата за очаквани загуби до падежа (Expected loss lifetime).

Допълнителен ефект в размер на 408 хил. лв. възниква от извършена оценка на кредитни загуби, които биха възникнали от ангажименти по неусвоени кредити. Предстои Инвестбанк АД да оцени очакваните кредитни загуби от издадените от Банката гаранции.

Банката ще има промяна в класификацията на финансовите си активи – дългови и капиталови инструменти в резултат от прилагането на МСФО 9. Според възприетия от ръководството на Инвестбанк АД бизнес модел за управление на финансовите активи с цел генериране на парични потоци, те ще бъдат отчитани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или по справедлива стойност през печалбата или загубата.

- Финансовите активи класифицирани като държани за търгуване по МСС 39 ще бъдат класифицирани по МСФО 9 като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- Финансовите активи класифицирани като държани до падеж по МСС 39 ще бъдат класифицирани по МСФО 9 като оценявани по амортизирана стойност;
- Финансовите активи класифицирани като държани на разположение за продажба по МСС 39 ще бъдат класифицирани по МСФО 9 както като активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, така и като активи оценявани по амортизирана стойност;

Очакваният ефект от новото отчитане по МСФО 9 в портфейла от ЦК ще бъде в размер на 267 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Портфейл от ЦК	Обем хил.лв.	Провизии
Амортизирана стойност	173 204	267
Справедлива стойност в печалбата или загубата	6 163	-
Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	309 391	-
Общо	488 758	267

- МСФО 16 *Лизинг* – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг – стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинга и изисква от лизингополучателите да осчетоводяват всички лизингови договори по единен баланс модел, подобен на осчетоводяването на финансовите лизинги съгласно МСС 17. Стандартът включва две изключения от признаването на лизингополучателите – лизинг на активи с ниска стойност (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг с лизингов срок от 12 месеца или по-малко). На началната дата на лизинговия договор, лизингополучателят ще признае задължение да прави лизингови плащания (т.е. лизингово задължение) и актив, представляващ правото да използва основния актив в течение на лизинговия срок (т.е., право за използване на актива). Лизингополучателите ще трябва да признават отделно разходите за лихви по лизинговото задължение и разходите за амортизация на правото за използване на актива.

Също така, от лизингополучателите ще се изисква да определят отново стойността на лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна в лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания в резултат от промяна на индекс или процент, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на повторното оценяване на лизинговото задължение като корекция на правото за използване на актива.

По същество, счетоводно отчитане съгласно МСФО 16 при лизингодателите няма да се промени съществено спрямо сегашното счетоводно отчитане съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17.

МСФО 16 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. По-ранното му прилагане е допустимо, но не и преди предприятието да започне да прилага МСФО 15. Лизингополучателят може да избере да прилага стандарта като използва или метод за пълно ретроспективно прилагане, или метод за модифицирано ретроспективно прилагане. Предходните разпоредби на стандарта позволяват определени облекчения.

През 2018 г. Банката ще продължи да оценява потенциалните ефекти на МСФО 16 върху своя финансов отчет.

- Промени в МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори* – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Измененията обхващат опасенията, възникващи от въвеждането на новия стандарт за финансови инструменти, МСФО 9, преди въвеждането на МСФО 17 *Застрахователни договори*, който заменя МСФО 4. Измененията предлагат две възможности за предприятията, издаващи застрахователни договори: временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 и подход на припокриване. Временното освобождаване се прилага първоначално за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Предприятието може да избере подхода на припокриване, когато прилага за първи път МСФО 9, и да го прилага ретроспективно по отношение на финансовите активи, определени като такива при преминаването към МСФО 9. Предприятието преизчислява сравнителната информация, която отразява подхода на припокриване, ако и само ако преизчисли сравнителната информация когато прилага МСФО 9. Тези изменения не са приложими към Банката.

- Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12* - приет от ЕС на 7 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017г.), *МСФО 1 и МСС 28* - (в сила за годишни

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

периоди от 1 януари 2018 г.);

- Промени в МСФО 2 *Плащане на базата на акции* - приет от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.).

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

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия. Банката не очаква тези стандарти и разяснения да окажат съществено влияние върху финансовото състояние, резултатите от дейността и/или оповестяванията на Банката.

- МСФО 17 *Застрахователни договори* - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);
- КРМСФО Разяснение 22 *Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);
- КРМСФО 23 *Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- Промени в МСС 40 *Инвестиционни имоти - Трансфери на инвестиционни имоти* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);
- Изменение в МСФО 9 *Финансови инструменти - Предплащания с негативна компенсация* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- Изменение в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.).

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) 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 е този, който точно дисконтира прогнозираните бъдещи парични плащания и вземания през очаквания живот на финансовия актив или пасив (или когато е необходимо, по-кратък период) до балансовата стойност на финансовия актив или пасив. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и не се ревизира впоследствие.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и позиции, платени или получени, транзакционните разходи, и отбивите или премиите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са пределни разходи, пряко свързани с придобиването, емитирането или продажбата на финансов актив или пасив. С цел осигуряване на оптимални темповете на развитие и пазарно присъствие, Банката предвижда печалбата да бъде заделена за Фонд Резервен, съответно да осигури рекапитализационни ефекти в следващите години. Банката не разпределя дивиденди от печалбата за 2017г., като в прогнозния капиталов план до 2019г. се предвижда финансовият резултат да бъде капитализиран и отнесен във Фонд Резервен, без разпределение на дивиденди.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

(в) Нетни приходи от търговски операции

Нетни приходи от търговски операции представлява печалби и загуби, произтичащи от финансови активи и пасиви държани за търгуване и включва лихви, всички реализирани и нерализирани изменения в справедливата стойност, дивиденди и разлики от валутна преоценка.

(г) 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.

(д) Финансови активи

(i) Класификация

Финансови активи, държани за търгуване, са тези, които Банката държи основно с цел краткосрочна печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и деривативни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджирани инструменти, както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност), както и закупените опции, ако има такива, се отчитат като активи за търгуване. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания, възникнали при Банката, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Банката предоставя парични средства в качеството ѝ на кредитор, без намерение да търгува вземането си. Те включват заеми и аванси към други банки и клиенти, различни от закупени заеми, както и за облигации, закупени при тяхното емитиране.

Финансови активи, държани до падеж, са активи с фиксирана или определяема доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват определени откупени заеми и аванси към други банки и клиенти и определени дългови инвестиции.

Продажбата или рекласифицирането на повече от „незначителна част” от инвестициите, държани до падеж, би довело до рекласифицирането на цялата категория инвестиции до падеж в категорията инвестиции на разположение за продажба, както и до забрана в текущия и два следващи финансови периода, Банката да признава инструменти като инвестиции, държани до падеж.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че
- промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена след като практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изолирано, неповтаряемо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

Инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, изчислена посредством прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Финансови активи на разположение за продажба са тези недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани като:

а) кредити и вземания;

б) инвестиции, държани до падеж; или

в) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

(ii) Признание

Банката отчита финансовите активи за търгуване и на разположение за продажба в деня на поемане на ангажимент за закупуването им. От този момент Банката отчита всички промени в справедливата стойност на активите. Финансовите активи, държани до падеж, кредитите и вземанията се признават в деня на транзакцията.

(iii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права спрямо паричните потоци от актива изтекат или тя прехвърли правата за получаване на договорните паричните потоци от финансовия актив чрез транзакция, при която всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени до значителна степен. Всички права върху прехвърлени финансови активи, които са възникнали или поддържани от Банката, се признават като отделен актив или пасив.

(iv) Оценяване

При първоначалното признаване на финансов актив или финансов пасив Банката го признава по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи или финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив или финансовия пасив.

Финансовите активи за търгуване и финансови активи на разположение за продажба, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, след първоначалното им признаване, се оценяват по справедлива стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Тогава те се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката, намалена със загуби от обезценка, ако има такива. Последващите оценки (преоценки) на финансови активи, държани за търгуване се отчитат в печалбите и загубите и се признават в отчета за печалбата или загубата. Последващите оценки (преоценки) на финансови активи на разположение за продажба, се отчитат в другия всеобхватен доход (собствения капитал) като преоценъчен резерв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

Натрупаните печалби и загуби в другия всеобхватен доход се прекласифицират (отписват) от собствения капитал и се отнасят в печалбата или загубата (отчета за печалбата или загубата) при отписването на актива.

Всички финансови пасиви, кредити и вземания, различни от финансови инструменти отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата и финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база метода на ефективния лихвен процент. Всички премии и сконто, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(v) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база котировките на пазарни цени към датата на финансовите отчети, без да се включват разходите по осъществяване на сделката. Справедливата стойност на финансовите инструменти дава информация за цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка на пазара. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риск за неизпълнение на задълженията. В случай, че такива котировки на пазарни цени не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база математически методи или посредством техники на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на модели за дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на финансовите отчети, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на математически методи за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на финансовите отчети.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара се определя като сумата, която Банката би получила или платила за прекратяване на договора към датата на финансовите отчети, като се вземат предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

(vi) Печалби и загуби при последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване, се признават в отчета за печалбата или загубата, а на финансовите активи на разположение за продажба в преоценъчни резерви в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за печалбата или загубата при продажбата им.

(е) 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.

(ж) Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Банката е свързана с отдаване на индустриално оборудване и други по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(ж) Вземания по финансов лизинг, продължение

възнаграждение. 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.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Банката минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Банката страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Банката включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които са платени от Банката и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Банката признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Банката признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Банката. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Банката начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция.

Впоследствие нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на обезценка. При прекратяване на договори за финансов лизинг, активите се завеждат обратно в баланса на Банката по справедлива стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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.

(ii) 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.

(з) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки, продължение

Разликите между стойностите при покупка (продажба) и при обратна продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен доход (приход или разход).

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.

(и) Компенсиране

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно право да компенсира признатите суми и възнамерява или да уреди в нетен размер, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(й) Обезценка на активи

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи както следва:

- За финансови активи – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към Централната Банка и Ръководството;
- За непарични активи – към края на всяка година с оглед изготвяне на годишни финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка, се изчислява възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на активите включва паричните потоци от обезпеченията, които са ипотекирани, заложени и блокирани при Банката. Загуба от обезценка се признава само когато отчетната стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата.

Кредити и вземания

Периодичният преглед за индикации за обезценка на балансовата стойност на кредитите и вземания се извършва от Съвета за управление на риска на Банката, който е вътрешният специализиран орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Загубите от обезценка се формират поотделно за всяка експозиция, която е идентифицирана като обезценена в резултат на периодичните прегледи за обезценка.

Банката оценява и класифицира рисковите си експозиции, когато са налице обективни свидетелства (доказателства) за влошаване. Банката отчита най-малко към датата на съставяне на всеки месечен счетоводен баланс размера на необходимите провизии за покриване на риска от обезценка при несъбираемост на финансови активи. Когато Банката има повече от една експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск. Политиката се основава приоритетно на анализ на рисковите фактори и оценката на кредитния риск като цяло за кредитния портфейл и в частност за всяка конкретно определена експозиция. Като проявление на кредитния риск се счита потенциалната загуба от обезценка на вземане, вследствие продължително неизпълнение на предварително установени договорни задължения на длъжник към Банката. Банката анализира и определя специфичните рискови фактори за всяка рискова експозиция, за която съществува вероятност да бъде класифицирана в група, различна от редовните експозиции. Банката

приема за обективни свидетелствата, че дадена експозиция е обезценена или несъбираема, ако са констатирани:

- Значителни финансови затруднения на контрагента;
- Фактическо нарушаване на договора, състоящо се в неизпълнение на задължения, просрочие на плащанията по лихви или главници;
- Информация за вероятност от фалит или друга финансова реорганизация при контрагента, която значително би затруднила или възпрепятствала по-нататъшното изпълнение на договора;
- Признаване на загуба поради обезценка на експозицията по време на предходен отчетен период;
- Затрудняване на търговията с ценни книжа, издадени от контрагента или изключване от търговия на регулирания пазар на негови книжа;
- Преструктуриране на дълг;
- Други индикатори, определени от Банката на базата на натрупан опит за проблеми при събирането на вземанията.

Ако има вероятност Банката да не събере всички дължими суми (главница и лихва) съгласно договорните условия за заеми, вземания или за инвестиции държани до падеж, отчетени по амортизирана стойност, е налице обезценка на експозициите или загуба вследствие на несъбираем дълг.

Банката прекратява балансовото отчитане на рисковите си експозиции, класифицирани като загуба, изцяло покрити с провизии за загуби от обезценка с мотивирано решение на УС, по предложение на Съвета по управление на риска. Отписването от баланса се извършва за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Банката отчита задбалансово отписаните експозиции, както и погасените по давност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(й) Обезценка на активи, продължение

Прекратяване на задбалансовото отчитане на отписани и погасени по давност експозиции се извършва след решение на УС, когато длъжникът е:

- Юридическо лице, заличено от Търговския или друг публичен регистър и няма правопреемник;
- Физическо лице, починало, без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство;
- Направил е възражение по давност.

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

Финансови активи, оценени по справедлива стойност с отчетени разлики в отчета за всеобхватния доход

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти се изчислява като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

Когато един актив е преоценен по справедлива стойност и обезценката е отразена в отчета за всеобхватния доход, като отписването му преди това е отчетено в отчета за всеобхватния доход, намалението се прехвърля в отчета за печалбата или загубата и се отчита като част от загубите от обезценка.

Когато един актив е преоценен по справедлива стойност и обезценката е отразена в отчета за всеобхватния доход, като в отчета за всеобхватния доход е било отразено и увеличението на справедливата стойност на актива в предходен период, увеличението на справедливата стойност на актива се намалява до размера, до който активът е обезценен. Всички допълнителни загуби от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата.

В случай, че в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да бъде отнесено към събитие след датата на отчитане на обезценката, то тогава загубите от обезценка се реинтегрират/сторнират/ в отчета за за печалбата или загубата.

(к) 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.

(л) 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Имоти, машини и съоръжения

Активите не се амортизират до момента на въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(м) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Банката, се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загуби от обезценка. 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

(н) Провизии

Провизии се признават, когато Банката има настоящо правно или конструктивно задължение, произтичащо от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. В случай че ефектът е съществен, провизии се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2017 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и за степента, в която те са съществени, е призната провизия.

(о) Активи, държани за продажба

Активи, държани за продажба, се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността включва разходи за придобиване на актива, такси и данъци и други съпътстващи придобиването разходи.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена, намалена с приблизително оценените разходи необходими за осъществяване на продажбата.

Банката класифицира активите, придобити като обезпечения от кредити по следния начин (в зависимост от тяхното предназначение):

- Активите, които са готови за продажба в състоянието, в което са иззети, и ръководството активно ги маркетира на цена предполагаща сделка в рамките на 12 месеца, се класифицират като Нетекущи активи, държани за продажба. Те се оценяват по по-ниската от:
 - тяхната балансова стойност и
 - справедлива стойност намалена с разходите за продажба на актива.

Активи, класифицирани като държани за продажба не се амортизират.

- Активите, за които Банката има очакване, че ще бъдат отдавани под наем или ще ги държи с цел капиталови печалби, се класифицират като инвестиционни имоти. Прилаганият модел на последваща оценка е модела на справедливата стойност.

Активите, за които Банката счита, че ще се използват в регулярната ѝ дейност, се класифицират по цена на придобиване към имоти, машини и съоръжения. Прилаганият модел на последваща оценка е модела на цената на придобиване намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(п) Задбалансови ангажименти

Инвестбанк АД в Кредитната си политика е определила четири вида кредитни лимити към клиент/клиентска група:

Паричен лимит - за всички кредити или продукти – кредитни заместители (покрива рисковете на длъжника и кредитора, отразени в търговския, инвестиционния или банков портфейл);

- Лимит за банкови гаранции - за гаранции в по-тесен смисъл, акредитиви, авалиране на записи на заповед и подобни транзакции, при които Банката поема отговорността за изпълнението на задължението на кредитополучател;
- Лимит за деривативи - за търгуване на продукти като FOREX транзакции, форуърд- сделки, репо-сделки, заемане на ценни книжа, и др;
- Лимит за сетълмент риск - за рискове, произтичащи от сетълмента на продукти за търгуване и клиринг.

Паричните лимити могат да бъдат преразпределени като лимити за гаранции, за деривативи и лимити за сетълмент риск, след което отново могат да бъдат преразпределени като парични лимити, при условие че бъдат спазени ограниченията на падежите.

За целите на отчетността и управлението на кредитните рискове размерът на паричните лимити, лимитите за гаранции и лимитите за деривативи и тяхното усвояване се отчитат и контролират заедно. Лимити за сетълмент риск се показват отделно.

(р) 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 действаша 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 чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. 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.

Отсрочен данъчен актив се признава за всички приспадащи се временни разлики, за неизползваните данъчни загуби и за неизползваните данъчни кредити до степента, до която е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която те да могат да се използват (приспадат), освен ако отсроченият данъчен актив не произтича от първоначалното признаване на актив или пасив в операция, която:

- не е бизнес комбинация; и
- не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба/ загуба към момента на извършване на операцията.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Данъчно облагане, продължение

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

Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

За установяване размера на отсрочените данъци към 31 декември 2017 г. е използвана данъчната ставка, приложима за 2018 г. - 10% (2017 г. – 10%).

(с) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(ii) 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.

(iii) 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(с) Доходи на персонала, продължение

недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(г) Дивиденди

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

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. Целта е ограничаване на поетия риск, така че краткосрочното и дългосрочно бъдеще на Банката да не бъдат изложени на опасност. Това се постига чрез поддържане устойчиви нива на средствата за покритие на рисковете от регулаторна и икономическа гледна точка и гарантиране, че Банката по всяко време поддържа добра способност за поемане на риск. В допълнение Стратегията ясно дефинира структурата на риска, която е релевантна на бизнес модела, включително чрез дефиниране на рисков профил и определяне на правила за справяне със значителни рискове от концентрация. По този начин се цели постигането на балансиран портфейлен микс чрез фокусиране от една страна върху ритейл клиентите, а от друга страна върху корпоративните клиенти, така че концентрацията на риска да се поддържа в установените лимити, описани подробно в Правила за риск от концентрация (Лимитна рамка).

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

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

Във всички сфери на възникване и проява на рискове, Банката използва ефективни средства за тяхното управление. Използваните методи, организационните правила и информационни системи позволяват на Банката да идентифицира рисковете своевременно и да вземе съответните мерки за тяхното ограничаване. Това се отнася с особена сила за ранното идентифициране на откриване на рисковете.

В своята дейност Банката е изложена на следните видове риск:

- *кредитен риск* – вероятност от понасяне на загуби от неизпълнение на договорни задължения от страна на контрагент своевременно и в пълен обем. Контролира се чрез установяване на лимити, които определят допустимата граница (степен на риск, който ще се поема) към индивидуален длъжник или група;
- *ликвиден риск* – потенциален риск от загуба поради невъзможност за посрещане на текущите и бъдещите задължения в срок и на разумна цена, без застрашаване интересите на вложителите, акционерите и кредиторите и е следствие на матуриретно несъответствие на активите и пасивите. Минимизира се чрез поддържане адекватна структура на активите, която да осигурява сравнително бързо, лесно и с незначителни загуби трансформиране на активите в налични средства;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- *пазарен риск* - вероятност Банката да понесе загуби от неблагоприятни промени в нивата на лихвените проценти, валутните курсове, пазарните цени на финансовите инструменти и стоки, което да доведе до неблагоприятна пазарна преоценка на активите и пасивите. Контролира се чрез създаване на система от лимити по видове дейности и длъжности, емитенти, валутни позиции, лихвено чувствителни експозиции и експозиции влияещи се от компонентите на пазарните рискове;
- *операционен риск* - риск от загуба, предизвикан от неадекватни или нефункциониращи вътрешни процеси, хора или системи или от външни събития, като включва правен риск.
- *стратегически риск* - рискът, възникващ от промяна на бизнес средата и от неадекватни ръководни решения, неправилно изпълнение на приети решения или липса на гъвкавост към промени в бизнес средата. Този риск се поражда от възможността под влияние на различни външни фактори – макроикономически, политически, регулаторни да се вземат неподходящи управленски решения, които да причинят негативни последици в дейността на институцията. За смекчаване на този риск, мениджмънта на Банката периодично преразглежда бизнес стратегията в контекста на променените външни условия, при отчитане на тенденциите за развитие на сектора, конкуренцията, бизнес климата и други ключови фактори и предприема мерки за привеждането на политиката в съответствие с основните промени на бизнес средата.
- *репутационен риск* – риск от загуба поради спадане на общественото доверие, неблагоприятно възприемане на имиджа на Банката от страна на клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори и регулаторни органи в резултат на неблагоприятна, уверждаща репутацията информация. Ръководството на Банката ограничава този риск като поддържа коректни взаимоотношения с всички контрагенти, партньори, държавни и обществени институции и обръща специално внимание на качеството на обслужване и проблемите на клиентите си.

Политика за управление на риска

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

- Идентифициране (установяване) на риска (по видове риск и/или бизнес звена);
- Измерване на риска – количествено спрямо необходим капитал или заложен прагове;
- Управление на риска (рисков толеранс) - система от лимити, предгранични прагове и адекватност на процесите по управление на капиталовата позиция;
- Наблюдение и контрол на риска – централизиран подход за наблюдение на заложен лимити и/или избрани ключови показатели и съотношения;
- Докладване на риска – рамка за форма и периодичност на отчетността, свързана с проявлението на рисковете.

Принципи в управлението на поеманите от Банката рискове

- прилагане на ясно дефинирани правила и процеси за вземане на решения при поемането на риск и стриктно прилагане на принципа на „четирите очи“;
- управлението на риска е напълно независимо от стопанските дейности на Банката, както във функционално, така и в организационно отношение;
- основата на управлението на кредитния риск е анализът на рисковия профил на клиентите, което дава възможност на Банката предварително да селектира своите клиенти;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск с помощта на използването на определени 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 така също и правила за управление на проблемни експозиции и осъществяване на текущ мониторинг.

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

- създаване и прилагане на стриктни процедури при кредитиране;
- поддържане на адекватна кредитна администрация;
- непрекъснат процес на мониторинг, измерване и контрол на кредитния риск.

Поради рисковата същност на кредитната дейност в Банката са разработени процедури за текущ анализ и наблюдение както на качеството на кредитните експозиции, така и на цялостното развитие на бизнеса на клиентите. За поддържане на кредитния риск в приемливи граници, както и за осигуряване на балансирано проявление на риск, доходност, загуби от обезценки и ликвидност е разработена и се прилага Система от лимити, дефинираща гранични прагове по продукти в дребен сегмент, по отрасли в корпоративен или избран рисков - индикатор, обезпечение, размер и в двата сегмента. За минимизиране на кредитния риск се прилага методика за оценка на кредитите на физически лица (скоринг система за определяне на вътрешен рейтинг).

Организация и управление на рисковете

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

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск

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

✓Сетълмент риск – това е рискът трета страна да не е в състояние да изпълни задълженията си на договорената дата или извърши плащането на по-късна от тази дата, поради причини различни от фалит;

✓Риск от обезпечение – произтича от вида на приетото обезпечение, степента на ликвидност, променливостта на стойността му и осъществявания контрол върху него.

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

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

	Кредити и вземания от други клиенти вкл. нетна инвестиция във финансов лизинг		Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	816,856	846,687	251,410	231,629	448,115	387,951	63,232	62,337
Условни ангажименти	147,480	183,609	-	-	-	-	-	-
Общо:	964,336	1,030,296	251,410	231,629	448,115	387,951	63,232	62,337

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена Банката. 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 от анализатори на кредитния риск, разполагащи с необходимата професионална квалификация и опит по оценка и измерване на кредитния риск.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

Присъжданият Общ рейтинг е комбинация от две букви: главна буква идентифицираща рейтинга на клиента, съответно нивото на поемания риск, съгласно избраните параметри за оценка и тегловото им представяне в пет скали и малка буква, изразяваща рейтинга на обезпечението, на база избраните и претеглени характеристики на обезпечението в три скали. На база извършен анализ на адекватността на системата прилагането ѝ е задължителен елемент от кредитния процес, а крайното решение по кредитната сделка е обвързано с присъдения рейтинг.

В момента се внедрява система за оценка кредитоспособността на клиентите в Инвестбанк АД (Скоринг система за физически лица и Рейтинг система за юридически лица) и подсистема за МСФО 9 (кредитен риск и очаквани кредитни загуби).

Разработените и действащи вътрешни правила и процедури за организация на различните видове дейности, дефинираните в тях отговорности, правомощия, контролни и обезпечителни механизми, лимити, гарантират минимизиране на рисковете, съпровождащи банковата дейност. Бизнес и риск звената са съвместно отговорни за кредитната дейност на Банката. Съвместната им отговорност намира реален израз в изготвянето на кредитни предложения и становища при одобряването на сделки, свързани с поемане на кредитни рискове, както и в генерирането на печалба след провизии. Поемането на кредитен риск става на база централизиран подход.

Кредитната експозиция на Банката към датата на изготвяне на отчетите, състояща се от закупени от Банката финансови инструменти с цел търговия към датата на отчета за финансовото състояние, включва положителната справедлива стойност на тези инструменти. Така посочените стойности, отразени в приложенията към финансовите отчети, не представляват сумите, обект на сделките, с деривативни инструменти между страните по сделката и не дават оценка за кредитния или пазарен риск, поет от Банката. Сумите по извършваните сделки се определят от условията на деривативите.

Сумите, включени в таблицата (кредити и аванси на клиенти), представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на финансовите отчети, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения, без да се взема предвид стойността на представените обезпечения. В следствие на това сумите значително надхвърлят очакваните загуби, които са включени в обезценката на несъбираеми вземания.

Структура на кредитния портфейл

В хиляди лева	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	-	5	-	1	-	4
Необслужвани	5,774	10,008	1,167	2,838	4,607	7,170
Загуба	104,057	44,886	56,116	27,178	47,941	17,708
	109,831	54,899	57,283	30,017	52,548	24,882
Колективно обезценени						
Редовни	226,934	317,252	1,243	1,226	225,691	316,026
Под наблюдение	5,234	12,480	28	65	5,206	12,415
	232,168	329,732	1,271	1,291	230,897	328,441
Просрочени, но не обезценени						
Редовни	20,570	20,815	-	-	20,570	20,815
Под наблюдение	42,805	6,861	-	-	42,805	6,861
Необслужвани	8,007	28,325	-	-	8,007	28,325
Загуба	99,521	149,608	-	-	99,521	149,608
	170,903	205,519	-	-	170,903	205,519
Необезценени индивидуално /Редовни/	325,023	246,603	-	-	325,023	246,603
Общо	837,925	836,753	58,554	31,308	779,371	805,445

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

Брутната стойност на предоговорените кредити за 2017 г. е 238 030 хил. лева, а общият обем на предоговорените експозиции към 31.12.2017 г. е 360,022 хил. лева при 263,043 хил. лева за 2016 г. Високият относителен дял на предоговорените експозиции отразяват целенасочените действия на Банката към подобряване на качеството на кредитния портфейл.

Представената по-долу таблица показва брутния размер на кредити и аванси на клиенти, включително и финансов лизинг, предоставени от по вида на обезпеченията:

Видове обезпечения по кредити

Вид обезпечение	Класифицирани експозиции		Редовни и необезпечени	
	2017	2016	2017	2016
Ипотeka	154,983	157,233	270,125	285,759
Парични депозити и ДЦК	1,468	4,008	71,405	74,891
Други обезпечения*	117,971	94,758	236,203	239,801
Необезпечени	21,166	4,419	5,030	17,125
Общо	295,588	260,418	582,763	617,576

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

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

	2017	2016
Индивидуално обезпечени		
Приемливо обезпечение	53,635	19,273
Друго обезпечение	938,077	197,576
Колективно обезпечени		
Приемливо обезпечение	110,040	144,811
Друго обезпечение	1,048,632	2,166,136
Просрочени, но необезпечени		
Приемливо обезпечение	209,703	334,848
Друго обезпечение	556,384	930,113
Необезпечени индивидуално /Редовни/		
Приемливо обезпечение	462,805	487,430
Друго обезпечение	1,151,303	847,010

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

Жилищно ипотечно кредитиране

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

	31-декември-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност		
LTV ≤ 50 %	19,825	20,128
50 % < LTV ≤ 70 %	27,723	26,860
70 % < LTV ≤ 90 %	31,397	29,115
90 % < LTV ≤ 100 %	2,303	4,605
100 % > LTV	14,311	18,002
Общо	95,559	98,710

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

<i>Отрасъл</i>	<i>Обща експозиция 2017г.</i>	<i>Относителен дял 2017г.</i>	<i>Обща експозиция 2016г.</i>	<i>Относителен дял 2016г.</i>
Добив на енергийни суровини	16 645	2,1%	16 970	2,2%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	19 741	2,5%	8 394	1,1%
Държавно управление и отбрана; задължително обществено осигуряване	11 089	1,4%	5 578	0,7%
Образование	262	0,0%	300	0,0%
Преработваща промишленост	97 446	12,4%	66 406	8,4%
Селско Стопанство	66 203	8,4%	30 906	3,9%
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода	66 268	8,4%	32 433	4,1%
Строителство	121 415	15,4%	159 725	20,2%
Транспорт, складиране и съобщения	63 511	8,1%	45 624	5,8%
Търговия, ремонт и техническо обслужване	163 895	20,8%	254 460	32,2%
Финансово посредничество	48 887	6,2%	27 973	3,5%
Хотели и ресторанти	28 311	3,6%	38 476	4,9%
Хуманно здравеопазване и социални дейности	1 398	0,2%	1 249	0,2%
Операции с недвижими имоти, консултантски и други бизнес услуги	83 468	10,6%	101 957	12,9%
Обща сума	788 539	100%	790 451	100%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Кредитен риск, продължение

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

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

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

- Привличане на структоопределящи за българската икономика фирми. През 2017г. предлаганите кредитни продукти бяха насочени преди всичко към предприятия работещи в сферата на услугите, генериращи постоянни парични потоци, земеделски производители, малки и средни предприятия, ползващи финансиране по Европейски програми и не на последно място предприятия със сключени договори за изпълнение на инфраструктурни проекти.

Банката продължава усилията си по диверсифициране на секторите от икономиката, в които оперират нейните кредитополучатели. Тази политика ѝ позволи да продължи работата по утвърждаване на позициите ѝ по отношение кредитиране на общини и публични клиенти.

Изпълнението на Чл. 44 от Закона за кредитните институции, във връзка с чл. 392 от Регламент (ЕС) № 575/2013 задължава Банката да съблюдава законовите ограничения и специалната процедура за вземане на решения за големи експозиции, формирани към едно лице или икономически свързани лица (рискове равни или надвишаващи 10% от капиталовата база на Банката).

Бизнес и Риск звената, участващи в предлагането и одобрението на експозиции, са отговорни да контролират спазването на законовите ограничения във връзка с големите експозиции, тяхното формиране и отчетност.

През последните години се появи несигурност относно кредитния риск, свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Банката внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро. Банката не притежава държавен дълг на страни от Еврозоната със завишен риск.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

<i>В хиляди лева</i>	България	Румъния	Германия	Франция	Унгария	Испания	Италия	САЩ	Литва	Хърватска	Общо
31 дек. 2017											
Търговски портфейл	7,152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,152
Инвестиционен портфейл											
<i>-по справедлива стойност</i>	194,104	19,712	19,715	69,238	2,032	50,001	28,845	25,254	921	12,273	422,095
Общо	201,256	19,712	19,715	69,238	2,032	50,001	28,845	25,254	921	12,273	429,247

<i>В хиляди лева</i>	България	Германия	Франция	Холандия	Испания	Италия	САЩ	Литва	Хърватска	Общо
31 дек. 2016										
Търговски портфейл	7,058	-	-	-	-	-	-	-	-	7,058
Инвестиционен портфейл										
<i>-по справедлива стойност</i>	152,886	27,714	34,714	17,718	57,780	28,976	28,812	3,157	4,003	355,760
Общо	159,944	27,714	34,714	17,718	57,780	28,976	28,812	3,157	4,003	362,818

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Държавни ценни книжа		
ВВВ-	7,152	7,058
Общо	7,152	7,058

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) *Кредитен риск, продължение*

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

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
--	---------------	------------------------	----------------------	------------------------	-----------------	------------------	------

В хиляди лева

Финансови активи държани за търгуване

Държавни ценни книжа

България	939	-	3,001	1,795	1,417	-	7,152
Общо	939	-	3,001	1,795	1,417	-	7,152

Финансови активи на разположение за продажба

Държавни ценни книжа

България	17,656	-	-	56,691	119,757	-	194,104
Испания	-	-	-	50,001	-	-	50,001
Италия	-	-	28,845	-	-	-	28,845
Германия	-	-	-	19,715	-	-	19,715
Литва	-	-	-	921	-	-	921
САЩ	-	-	-	25,254	-	-	25,254
Франция	-	27,417	-	41,821	-	-	69,238
Унгария	-	-	-	-	2,032	-	2,032
Румъния	-	-	-	2,035	17,677	-	19,712
Хърватска	-	-	-	3,639	8,634	-	12,273

*Корпоративни
капиталови
инструменти*

България	-	-	-	-	-	8,426	8,426
----------	---	---	---	---	---	-------	-------

*Корпоративни дългови
инструменти*

България	-	-	-	10,442	-	-	10,442
----------	---	---	---	--------	---	---	--------

Общо	17,656	27,417	28,845	210,519	148,100	8,426	440,963
-------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------

**Общо финансови
активи**

	18,595	27,417	31,846	212,314	149,517	8,426	448,115
--	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) *Кредитен риск, продължение*

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2016 г. (по остатъчен матуритет):

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
--	---------------	------------------------	----------------------	------------------------	-----------------	------------------	------

В хиляди лева

Финансови активи държани за търгуване

Държавни ценни книжа

България	-	2,044	-	5,014	-	-	7,058
Общо	-	2,044	-	5,014	-	-	7,058

Финансови активи на разположение за продажба

Държавни ценни книжа

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

Корпоративни капиталови инструменти

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

Корпоративни дългови инструменти

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

**Общо финансови
активи**

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

Инструменти за ограничаване на кредитния риск

Политиката на Инвестбанк по управление на кредитния риск изисква поемането на кредитен риск, възникващ в резултат на операции с контрагенти, чийто паричен поток е достатъчен за своевременното и пълно обслужване на постите парични задължения. С цел ограничаване на риска от възможна ограничена или непълна платежоспособност на контрагента Банката изисква от него предоставянето на подходящи обезпечения. Банката използва следните инструменти за ограничаване на кредитния риск: обезпечения, трансфер на риск, взаимно зачитане на вземания /netting/ и споразумения за предоставяне на обезпечения във връзка със сделки с деривативни финансови инструменти и т.н. В кредитните договори със своите контрагенти Банката урежда въпроса с приемането на различни обезпечения. Тези обезпечения могат да бъдат под формата на материални активи или платежни задължения, поети от трети лица, които ограничават риска от неизпълнение на платежните задължения от бизнес-партньорите. На практика, обезпеченията са алтернативен източник на средства за покриване на платежните задължения в случай на тяхното неизпълнение.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск

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

Приеманите обезпечения са следните две категории:

- финансови и други обезпечения като паричен депозит, ценни книжа /акции и облигации/, материални активи като машини, съоръжения, транспортни средства, както и недвижимост, 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.

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

Планирането определя максималната приемлива експозиция и съответно оптималното (което да бъде въведено) вътрешно структуриране, коефициенти и опции за растеж на бизнес структурата. Принципите и вътрешните правила са базирани на:

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

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

Ликвидният статус на Банката се показва на четири - степенна скала в различни цветове и предоставя обобщена картина за ликвидната позиция на Банката. По отношение на системата от лимити и индикаторите за ранно предупреждение, статусът обръща внимание на нарастващите ликвидни рискове във времето.

- Нормална ситуация – зелено:

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

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

- Опасна ситуация – оранжево (Ниво ликвидна криза):

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

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

- Извънредна ситуация – червено:

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

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

Тези сценарии включват комбинация от тежка обща пазарна и ликвидна криза и тежка индивидуална банкова криза, като Стрес сценарият се моделира по отделни валути (BGN, EUR, USD и всички останали общо), както и общо за всички валути в Банката.

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

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

- LCR (Liquidity coverage ratio) – коефициент за покритие ликвидността е краткосрочен ликвиден показател, целящ да 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 покрийт необходимата ликвидност за 30 календарни дни при значително по-тежък сценарий на ликвиден стрес.

Налични висококачествени активи

≥ 100%

Общо нетни изх. парични потоци за следващите 30 календарни дни

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

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

Наличност на стабилно финансиране

≥ 100%

Изискуем размер на стабилно финансиране

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) *Ликвиден риск, продължение*

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

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без матури- тет	Общо
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	295,277	-	-	-	-	-	295,277
Вземания от банки	-	-	-	-	-	3,022	3,022
Финансови активи държани за търгуване	939	-	3,001	1,795	1,417	-	7,152
Кредити и аванси на клиенти	16,385	46,404	86,926	223,301	406,355	-	779,371
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	1,519	35,966	-	37,485
Финансови активи на разположение за продажба	17,656	27,417	28,845	210,519	148,100	8,426	440,963
Инвестиции до падеж	21,599	-	-	67,460	-	-	89,059
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	91,444	91,444
Нематериални активи	-	-	-	-	-	1,593	1,593
Нетекущи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	198,027	198,027
Други активи	-	-	-	-	-	10,736	10,736
Общо активи	351,856	73,821	118,772	504,594	591,838	313,248	1,954,129
Пасиви							
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	878,649	196,816	530,346	122,378	6,273	-	1,734,462
Облигационни заеми	214	31	-	-	-	39,205	39,450
Дългово-капиталов хибриден инструмент	58	-	15,000	9,779	-	-	24,837
Други пасиви	3,193	-	-	-	-	-	3,193
Общо пасиви	882,114	196,847	545,346	132,157	6,273	39,205	1,801,942
Разлика в срочността на активите и пасивите	(530,258)	(123,026)	(426,574)	372,437	585,565	274,043	152,187
Кумулативна разлика	(530,258)	(653,284)	(1,079,858)	(707,421)	(121,856)	152,187	
Задбалансови ангажменти	(189,470)	(13,031)	(44,356)	(68,820)	(50,603)		
Кумулативно със задбалансови ангажменти	(719,728)	(666,315)	(1,124,214)	(776,241)	(172,459)		

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Ликвиден риск, продължение

31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 год.	Над 5 години	Без матури- тет	Общо
Активи							
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	272,137	-	-	-	-	-	272,137
Вземания от банки	-	-	-	-	-	3,307	3,307
Финансови активи държани за търгуване	-	2,044	-	5,014	-	-	7,058
Кредити и аванси на клисенти	18,782	13,411	119,998	269,075	384,179	-	805,445
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	159	2,309	38,774	-	41,242
Финансови активи на разположение за продажба	-	2,989	54,397	203,085	105,774	14,648	380,893
Инвестиции до падеж	23,011	-	-	89,454	5,678	-	118,143
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	122,888	122,888
Нематериални активи	-	-	-	-	-	1,365	1,365
Нетекущи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	152,416	152,416
Други активи	-	-	-	-	-	11,295	11,295
Общо активи	313,930	18,444	174,554	568,937	534,405	305,919	1,916,189
Пасиви							
Депозити от кредитни институции	12	-	-	-	10,000	-	10,012
Депозити от клиенти	833,619	186,622	516,769	109,926	10,537	-	1,657,473
Облигационни заеми	509	30	-	-	-	39,205	39,744
Дългово-капиталов хибриден инструмент	53	-	-	24,779	-	-	24,832
Други пасиви	2,586	-	-	-	-	-	2,586
Общо пасиви	836,779	186,652	516,769	134,705	20,537	39,205	1,734,647
Разлика в срочността на активите и пасивите	(522,849)	(168,208)	(342,215)	434,232	513,868	266,714	181,542
Кумулативна разлика	(522,849)	(691,057)	(1,033,272)	(599,040)	(85,172)	181,542	
Задбалансови ангажменти	(189,250)	(11,183)	(84,487)	(97,987)	(34,273)		
Кумулативно със задбалансови ангажменти	(712,099)	(702,240)	(1,117,759)	(697,027)	(119,445)		

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Пазарен риск

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

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

(i) Лихвен риск

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

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

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година лихвоносните активи и пасиви са предимно с фиксирани лихвени проценти, имат сходна матуриретна структура и дати на промяна на лихвените проценти.

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Пазарен риск, продължение

(i) Лихвен риск, продължение

31 декември 2017

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	295,277	269,181	-	26,096	-	-	-	-
Вземания от банки	3,022	3,022	-	-	-	-	-	-
Финансови активи държани за търгуване	7,152	-	-	939	-	3,001	1,795	1,417
Кредити и аванси на клиенти	779,371	6,983	499,699	4,723	6,771	23,485	86,583	151,127
Нетна инвестиция във финансов лизинг	37,485	-	148	-	-	-	1,371	35,966
Финансови активи на разположение за продажба	440,963	90,482	10,077	17,656	-	28,845	145,804	148,099
Инвестиции до падеж	89,059	-	-	21,599	-	-	67,460	-
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	91,444	91,444	-	-	-	-	-	-
Нематериални активи	1,593	1,593	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	198,027	198,027	-	-	-	-	-	-
Други активи	10,736	10,736	-	-	-	-	-	-
Общо активи	1,954,129	671,468	509,924	71,013	6,771	55,331	303,013	336,609
Пасиви								
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,734,462	596,416	-	282,233	196,816	530,346	122,378	6,273
Облигационни заеми	39,450	-	-	214	31	-	-	39,205
Дългово-капиталов хибриден инструмент	24,837	-	-	58	-	15,000	9,779	-
Други пасиви	3,193	3,193	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,801,942	599,609	-	282,505	196,847	545,346	132,157	45,478
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	152,187	71,859	509,924	(211,492)	(190,076)	(490,015)	170,856	291,131

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

Средно претегленият лихвен процент на активите към 31 декември 2016 г. е в размер на 5,94%, а за пасивите е 4,54%.

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

31 декември 2016

В хиляди лева

	Общо	Нелихвени	С плаващ лихвен процент	До 1 месец	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
					От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи								
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	272,137	261,000	-	11,137	-	-	-	-
Вземания от банки	3,307	3,307	-	-	-	-	-	-
Финансови активи държани за търгуване	7,058	-	-	-	2,044	-	5,014	-
Кредити и аванси на клиенти	805,445	11,991	498,134	6,970	8,743	45,959	94,366	139,282
Нетна инвестиция във финансов лизинг	41,242	25,270	280	-	-	159	2,029	13,504
Финансови активи на разположение за продажба	380,893	62,024	10,130	-	2,989	54,397	155,709	95,644
Инвестиции до падеж	118,143	-	-	23,01	-	-	-	-
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	122,888	122,888	-	1	-	-	89,454	5,678
Нематериални активи	1,365	1,365	-	-	-	-	-	-
Нетекущи активи държани за продажба	152,416	152,416	-	-	-	-	-	-
Други активи	11,295	11,295	-	-	-	-	-	-
Общо активи	1,916,189	651,556	508,544	41,118	13,776	100,515	346,572	254,108
Пасиви								
Депозити от кредитни институции	10,012	-	-	12	-	-	-	10,000
Депозити от клиенти	1,657,473	447,618	-	386,001	186,622	516,769	109,926	10,537
Облигационни заеми	39,744	-	-	509	30	-	-	39,205
Дългово-капиталов хибриден инструмент	24,832	-	-	53	-	-	24,779	-
Други пасиви	2,586	2,586	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,734,647	450,204	-	386,575	186,652	516,769	134,705	59,742
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	181,542	201,352	508,544	(345,457)	(172,876)	(416,254)	211,867	194,366

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Банката към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

Избрани параметри и резултати от проведените основни сценарии за ЛРБП (лихвен риск в банков портфейл).

На база определената методология за определяне на лихвеночувствителни активи и пасиви към 31.12.2017 г. Банката е приложила следните сценарии за оценка уязвимостта към неблагоприятни промени в нивата на лихвените проценти:

- стандартен шок – претегляне на нетните позиции с теглови коефициенти, определени в таблицата на Базелския комитет за всички времеви интервали от 1 месец до над 20 г., представляващо паралелен шок с приблизително 200 bps. Изчисленият резултат представлява -1,76% от капиталовата база на Банката, което е значително под определеното рисково съотношение за изложеност към лихвен риск от 20%;

- изменение на НЛД при повишение на текущите лихвени нива на Банката с 200 bps. (80% от разплащателните с 50 б.т.) + 5 842 хил. лв.

- 2% от кредитите забавят плащане на лихва (пропуснат доход), 30 млн. лв. депозити се изтеглят, изтеглените депозити се покриват от Междубанков пазар (10 млн. лв.) и продажба на ЦК с дисконт (20 млн. лв.) от 3% - -4 863 хил. лв.

Банката е приложила още три сценария, които са с хипотетичен характер и приблизителна нулева вероятност за сбъждане (промяна на доходността на актива и

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

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

Банката изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск на инструментите в търговския си портфейл, като за целта прилага стандартизирания подход, който включва изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск. Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дългови и капиталови инструменти в търговския портфейл и включва два компонента – специфичен позиционен и общ позиционен риск. Специфичният позиционен риск е риск от промяна в цените на инструментите, породен от емитента, а общият позиционен риск е рискът от промяна на лихвените нива. Към 31.12.2017 г. търговският портфейл на Банката включва само държавно гарантирани български ценни книжа и е в размер на 7 152 хил. лв.

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

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

- метода Стойност под риск - VaR (чрез използване на специализиран софтуер). Оценката на пазарния риск на портфейла се определя с една цифра, показваща загубата в стойността, която с определена степен на вероятност няма да бъде превишена, за определен времеви хоризонт. Изчислява се на база променливостта на различните рискови параметри, отчита се корелацията между тях и на тази база се определя промяната в портфейла спрямо текущата му пазарна стойност. Използваният модел за определяне на стойността под риск е “Монте Карло симулация”, по стандартен сценарий, времеви хоризонт от един работен ден, степен на доверителност 99 % и стандартно отклонение от 2.33.

Капиталово разпределение на поддържания от Банката портфейл от ЦК и КЦК

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) *Пазарен риск, продължение*

(i) *Лихвен риск, продължение*

31.12.2017				
	Тегло по Наредба 8	Обем в хил.лв.	Относителен дял	Претеглен размер в хил.лв.
Облигации	0%	327,839	61.03%	0
Облигации	20%	0	0.00%	0
Облигации	50%	921	0.17%	462
Облигации	100%	199,987	37.23%	199,987
Облигации	150%	0	0.00%	0
Акции	100%	8,427	1.57%	8,427
ОБЩО за риск на контрагента		537,174		208,876
ОБЩО за пазарен(лихвен риск) матуритет				1,119
ОБЩО за пазарен(лихвен риск) дюрационен				1,125
Минимално изискуем капитал за покритие на сделки с ЦК				25,199
Минимално изискуем капитал за покритие на сделки с ЦК Д дюрация				25,200

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(v) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск*

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

Банката следи откритата валутна позиция обобщено и по вид валута. По отношение на валутния риск, считаме че същият е несъществен, поради поддържане във всеки един момент на открита банкова валутна позиция под 2% от капиталовата база. За управление на валутния риск са дефинирани лимити за открити позиции (по банки и длъжностни лица за сключване на сделки) и приемливо равнище на дисбаланс между активните и пасивните операции, максимално допустима загуба "stop loss" при спекулативно отворена позиция, размер на еднократно открита спекулативна позиция и срок за нейното закриване. Ежедневно се следи и контролира размера на откритите валутни позиции, както и спазването на установените лимити за тях.

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

31 декември 2017

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	155,047	97,528	42,702	295,277
Вземания от банки	488	1,969	565	3,022
Финансови активи държани за търгуване	2,734	4,418	-	7,152
Кредити и аванси на клиенти	245,289	509,729	24,353	779,371
Нетна инвестиция във финансов лизинг	4,010	33,475	-	37,485
Финансови активи на разположение за продажба	81,963	329,186	29,814	440,963
Инвестиции до падеж	21,599	67,460	-	89,059
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	91,444	-	-	91,444
Нематериални активи	1,593	-	-	1,593
Нетещуци активи държани за продажба	198,027	-	-	198,027
Други активи	10,479	120	137	10,736
Общо активи	812,673	1,043,885	97,571	1,954,129
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,053,854	584,862	95,746	1,734,462
Облигационни заеми	39,450	-	-	39,450
Дългово- капиталов хибриден инструмент	15,016	9,821	-	24,837
Други пасиви	2,835	334	24	3,193
Общо пасиви	1,111,155	595,017	95,770	1,801,942
Нетна позиция	(298,482)	448,868	1,801	152,187

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) Пазарен риск, продължение

(ii) Валутен риск, продължение

31 декември 2016

В хиляди лева

	Лева	Евро	Други валути	Общо
Активи				
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	165,835	85,698	20,604	272,137
Вземания от банки	925	819	1,563	3,307
Финансови активи държани за търгуване	3,906	3,152	-	7,058
Кредити и аванси на клиенти	202,791	569,404	33,250	805,445
Нетна инвестиция във финансов лизинг	3,976	37,266	-	41,242
Финансови активи на разположение за продажба	87,912	261,011	31,970	380,893
Инвестиции до падеж	50,932	67,211	-	118,143
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	122,888	-	-	122,888
Нематериални активи	1,365	-	-	1,365
Нетекущи активи държани за продажба	152,416	-	-	152,416
Други активи	11,147	147	1	11,295
Общо активи	804,093	1,024,708	87,388	1,916,189
Пасиви				
Депозити от кредитни институции	10,012	-	-	10,012
Депозити от клиенти	1,001,509	568,416	87,548	1,657,473
Облигационни заеми	39,744	-	-	39,744
Дългово- капиталов хибриден инструмент	15,012	9,820	-	24,832
Други пасиви	2,484	79	23	2,586
Общо пасиви	1,068,761	578,315	87,571	1,734,647
Нетна позиция	(264,668)	446,393	(183)	181,542

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

(g) 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) *Операционен риск, продължение*

Загубата от операционно събитие може да приеме формата на: обезценка на активи – директно отписване или намаляване балансовата стойност на финансови активи в резултат на кражби, измами, неспазване на вътрешната нормативна уредба; външни разходи – свързани с участия в съдебни дела, изготвяне на експертни оценки за изясняване на операционни събития; предприети регулативни мерки срещу Банката – наложени санкции, глоби; изплатени компенсации на служители, клиенти или трети страни; загуба на право на обратен иск/регрес, в следствие на неуспешно приключили сделки; претърпени загуби или нанесени щети на материални активи и др.

Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за операционен риск по метода на базисния индикатор чрез умножаване на средногодишния брутен доход по коефициент 0.15. Средногодишният брутен доход се формира от сумата на положителните стойности на нетния лихвен и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Годишният брутен доход за всяка отделна година се изчислява преди да са приспаднати провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляване на годишния брутен доход не се включват реализираните доходи от продажба на ценни книжа в банковия портфейл, нерегулярни и извънредни доходи и получени обезщетения по сключени застраховки.

Същевременно за точното дефиниране и оценка на операционните събития и за последващо прилагане на усъвършенствани модели Банката използва двуизмерен модел:

Първото измерение на модела е с цел прецизно разпределение на операционните събития, водещи до загуба по рискови категории и отчитане първопричината за възникването. Банката използва седем основни рискови категории и двадесет подкатегории.

Второто измерение на модела е съобразно изискванията на Базел 3 и класифицира събитията (водещи до загуба или касаещи само потенциални загуби, пропуснати ползи) по избрани групи дейности (бизнес линии).

Създаването и поддържането на базата данни за операционни събития, цели 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) *Операционен риск, продължение*

- организация на дейността – неподходящо структуриране и разпределение на задълженията, липса на подходящи процедури, нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики.
- външни фактори – злоупотреби, измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия и др. с външно проявление.

По отношение на размера на загубите в следствие възникнали операционни събития във Вътрешните правила е определен праг на същественост от 400 лв. Разписан е начинът и формата за докладване, както и необходимите документи за формиране на досие на операционното събитие.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

(a) *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.

В резултат на това регулаторните изисквания за капитал на Инвестбанк АД за 2017 г. се базират на CRD IV.

(i) *Регулаторен капитал*

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(i) *Регулаторен капитал, продължение*

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

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

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

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

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

От посочените капиталови буфери 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Собствен капитал (капиталова база)

	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Базов собствен капитал от първи ред	188,001	215,601
Изплатени капиталови инструменти	160,877	158,940
Резерви	63,011	63,011
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
Нематериални активи	1,593	1,365
Натрупан друг всеобхватен доход	34,294	4,985
	188,001	215,601
Капитал от втори ред		
Подчинен срочен дълг	5,608	10,564
Натрупан друг всеобхватен доход	-	-
Намаления на капитала от втори ред:		
Собствен капитал	193,609	226,165

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Капиталовият план на Банката е разработен в съответствие с набелязаните цели за развитие и постигането на определени количествени и качествени показатели. При създаването му са отчетени и резултатите от провежданите периодични стрес тестове и очакванията за промяна в икономическата среда. Така също са предвидени и включени в изчисленията новите регулаторни изисквания по отношение на допълнителните капиталови буфери, които влязоха в сила от 2015г. с пакета законодателни актове CRD IV. На тази база, очакванията на Банката са в края на 2019 г., капиталовата адекватност да надхвърля 17%.

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

- качествена първоначална оценка на бизнес начинанията и съответно правилното дефиниране и идентифициране на рисковете в дейността;
- прилагане на ефективни контролни процедури по спазване на регулативна рамка и вътрешни лимити, целящи поддържане на риска в приетите от Банката приемливи граници;
- навременно оценяване на всички съществени рискове с калкулиране на ефекта от тях върху капиталовата адекватност;
- разработване на прогнозни варианти (тримесечен хоризонт) при отчитане на очаквано изменение в активните операции и влиянието в капитала;
- провеждане на стрес тестове за оценка на неблагоприятни, но вероятни събития върху различните бизнес направления.

Капиталови съотношения	31-декември-2017	31-декември-2016
Отношение на обща капиталова адекватност	16,58%	19,14%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	16,10%	18,25%

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2017г. на база изготвени отчети по пакет CRDIV са:

Показатели	хил.лв.
Базов собствен капитал /БСК/	151,333
БСК първи ред /БСК + емитирани ДКХИ/	188,001
Собствен капитал	193,609

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2017, 2016 и 2015).
Към 31.12.2017 г. капиталовият излишък се изчислява на:

Излишък(+)/Недостиг(-) към 31.12.2017 г. в хил. лв	Капитал	След приспадане на капиталови буфери
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК	98 785	43 533
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК от първи ред	117 937	62 685
Излишък(+)/Недостиг(-) на КБ /Собствен капитал/	100 191	44 939

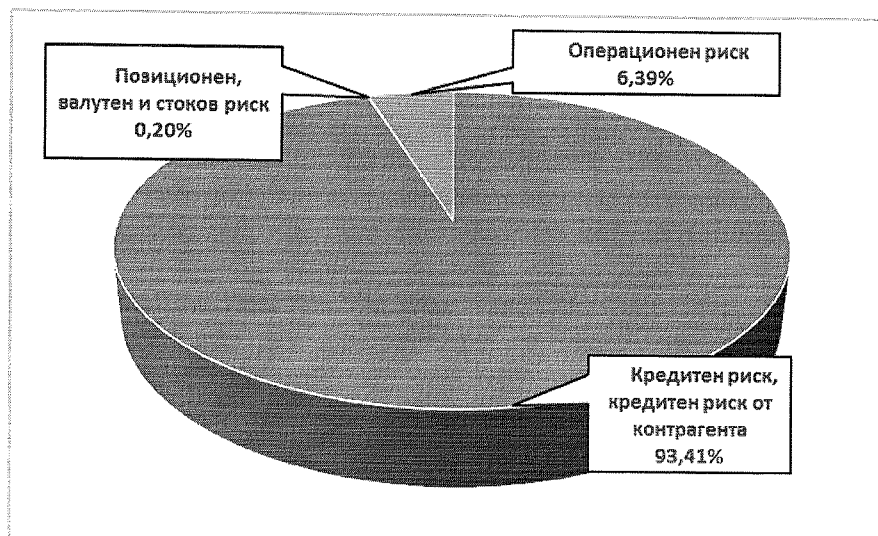
Рисковият профил на Банката към 31.12.2017г. съответства на приетата от ръководството умерено-консервативна политика при поемането на риск. Най-голям относителен дял в рисковата матрица към отчетната дата има кредитния риск.

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

Към 31.12. 2017 г капиталовото покритие на рисковата експозиция на Банката е:

Капиталово покритие на рисковата експозиция на Банката в хил. лв.	Обща капиталова адекватност	Капиталови буфери			Общо капиталово покритие
		Капиталово покритие - 8%	Предпазен капиталов буфер - 2.5%	Буфер за системен риск - 3.0% Антицикличен буфер - 0.0%	
Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 167 726	93 418	29 193	26 060	148 671
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 090 787	87 263	27 270	23 752	138 284
Позиционен, валутен и стоков риск	2 376	190	59	71	321
Операционен риск	74 563	5 965	1 864	2 237	10 066

Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2017



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) *Управление на капитала, продължение*

(ii) *Капиталови показатели*

Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 167 726	100.00%
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 090 787	93.41%
Позиционен, валутен и стоков риск	2 376	0.20%
Операционен риск	74 563	6.39%

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

Банката прави допускания, преценки и предположения, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Предположенията и направените допускания непрекъснато се преразглеждат регулярно и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземания*

Банката ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в отчета за печалбата или загубата, Банката преценява дали има данни, индикиращи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или национални или локални икономически условия, свързани с просрочието на активи на групата. Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Възстановимата стойност на активите включва паричните потоци от обезпеченията, които са ипотекирани, заложен и блокирани при Банката. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактическата загуба.

Критериите за класифициране на кредитни експозиции, касаещи дни на просрочие са аналогични през 2016 г. и 2017 г.

(ii) *Провизии*

При остойностяване на провизиите Ръководството широко ползва експертни оценки на специалисти в съответните области като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

(iii) *Оценка по справедлива стойност*

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Банката оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

(iii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции.

Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни трансакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни трансакции със същия инструмент или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2: входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3: входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват, за да отразят разликите между инструментите;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

(iii) *Оценка по справедлива стойност, продължение*

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

Към 31.12.2017 г.

В хиляди лева	Балансова стойност				Справедлива стойност			
	Б	Земни и вземания	Държани за търгуване	На разположение за продажба	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Финансови активи на разположение за	-	-	-	440,963	429,2	10,442	1,302	440,963
Финансови активи държани за търгуване	-	7,152	-	-	7,152	-	-	7,152
Инвестиции до падеж	-	89,059	-	-	89,05	-	-	89,059
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност				440,963	525,4	10,442	1,302	537,174
Пари в каса и по сметки в Централната банка	295,277	-	-	-	295,2	-	-	295,277
Вземания от банки	3,022	-	-	-	3,022	-	-	3,022
Кредити и аванси на клиенти	779,371	-	-	-	-	-	780,35	780,354
	1,077,670				298,2		780,35	1,078,6
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Депозити от кредитни институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	-	-	-	1,734,462	-	1,605,820	130,18	1,736,0
Дългово-капиталов хибриден инструмент	-	-	-	24,837	-	-	26,858	26,858
				1,759,299		1,605,820	157,04	1,762,8

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

5. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ДОПУСКАНИЯ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ
Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева	Балансова стойност			Справедлива стойност			
	Б	ел	еж	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност							
Финансови активи на разположение за							
Финансови активи държани за търгуване	-	-	380,893	362,9	10,485	7,422	380,893
Инвестиции до падеж	-	7,058	-	7,058	-	-	7,058
	-	118,143	-	118,1	-	-	118,143
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Пари в каса и по сметки в Централната банка				272,1	-	-	272,137
Вземания от банки	272,137	-	-	37	-	-	3,307
Кредити и аванси на клиенти	3,307	-	-	3,007	-	-	806,82
	805,445	-	-	-	-	-	806,826
	1,080,589	-	-	275,3	-	806,82	1,080,8
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Депозити от кредитни институции				-	-	10,012	10,012
Депозити от клиенти				-	1,536,733	125,00	1,661,7
Дългово-капиталов хибриден инструмент				-	-	28,913	28,913
				-	1,536,733	163,92	1,700,6

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

(iii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Справедливата стойност на вземанията от банки е тяхната балансова стойност, тъй като те представляват краткосрочно пласиран на паричния пазар ликвиден ресурс.

Оценъчният модел за определяне на справедливата стойност на кредитите и аванси на клиенти, които не са в неизпълнение, се базира на дисконтирани очаквани парични потоци. За сконтов фактор се използва осреднения лихвен процент по статистика на БНБ. За експозициите в неизпълнение, както и за краткосрочни вземания и овърдрафти се приема, че тяхната справедлива стойност отговаря на балансовата им стойност.

За определяне справедливата стойност на пасиви, отчитани по амортизирана стойност, също се прилага оценъчна техника базирана на сконтирани очаквани парични потоци. Сконтовият фактор за пасивите с фиксиран лихвен процент е доходността от безрискова инвестиция.

(iv) Активи придобити от обезпечения по необслужвани кредити

За активите, придобити като обезпечения от необслужвани кредити, Банката следва да направи преценка по кой стандарт да бъдат класифицирани в зависимост от тяхното предназначение.

Ако Банката счита, че активите, придобити от обезпечения ще се използват в регулярната дейност, то следва да ги признае по МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*, по цена на придобиване и последващо да ги оценява по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Ако Банката има очакване, че активите, придобити от обезпечения, ще бъдат отдавани под наем или ще ги държи с цел капиталови печалби, то следва да ги признае по МСС 40 *Инвестиционни имоти*, по цена на придобиване и последващо оценяване по справедлива стойност.

Ако активите, придобити от обезпечения, са готови за продажба в състоянието, в което са иззети, и ръководството активно ги маркетира на цена предполагаща сделка в рамките на 12 месеца, то Банката следва да класифицира такива активи според МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности*, по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност намалена с разходите за продажба на актива. Активи, класифицирани съгласно МСФО 5 и посочени в Баланса като Активи, държани за продажба, не се амортизират.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

	2017	2016
Нетни приходи от лихви		
<i>Приходи от лихви</i>		
- Предоставени депозити на кредитни институции	182	23
- Кредити и аванси на клиенти	47,207	56,513
- Нетна инвестиция във финансов лизинг	1,100	1,252
- Финансови инструменти за продажба	4,177	4,853
- Финансови инструменти за търгуване	285	557
- Инвестиции до падеж	607	765
	53,558	63,963
<i>Разходи за лихви</i>		
Депозити от кредитни институции	(25)	(157)
- Депозити от клиенти	(16,868)	(29,467)
- Дългово-капиталов хибриден инструмент	(1,946)	(2,500)
- Облигационни заеми	(1,575)	(1,575)
	(20,414)	(33,699)
Нетни приходи от лихви	33,144	30,264

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

В хиляди лева

	2017	2016
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
- Приходи от обслужване на кредити	6,773	7,444
- Приходи от такси за задбал. ангажименти	1,361	1,890
- Такси свързани с платежни услуги	18,555	15,350
- Други такси и комисиони	125	142
	26,814	24,826
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
- Такси, свързани с клиринг и сетълмент	(2,023)	(2,107)
- Други такси и комисиони	(416)	(246)
	(2,439)	(2,353)
Нетни приходи от такси и комисиони	24,375	22,473

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Нетни печалби от операции с финансови активи, държани за търгуване	17	(12)
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване	(224)	(448)
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	2,457	2,587
Нетни приходи от търговски операции	2,250	2,127

9. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Нетни печалби от операции с инвестиционни ценни книжа	1,680	1,573
Нетна промяна в справедливата стойност на инвестиционни ценни книжа	5,495	3,309
Нетен резултат от инвестиционни ценни книжа	7,175	4,882

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Приходи от дивиденди	380	292
Приходи от други нефинансови услуги	34	305
Приходи от продажба на дълготрайни активи	143	109
Приходи от продажба на нетекущи активи, държани за продажба	52	1,901
Други приходи	1,577	2,121
Други приходи от дейността	2,186	4,728

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

11. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разходи за персонала	(14,719)	(15,194)
Амортизации	(1,922)	(1,864)
Административни, маркетинг и други разходи	<u>(23,158)</u>	<u>(24,635)</u>
Административни разходи	<u><u>(39,799)</u></u>	<u><u>(41,693)</u></u>

Административните разходи намаляват с 1 894 хил.лв., което е в резултат на предприетите мерки и действия от страна на Банката за оптимизирането им.

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, вноски към Фонд професионална квалификация и безработица, вноски към Фонд за гарантиране заплатите на работниците и служителите, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2017г. персоналет на Банката наброява 742 служители (31.12.2016 г.: 756). Приравненият брой служители на пълен работен ден за 2017г. е 748 (2016 г.: 750).

12. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Заделени провизии за загуби от обезценка	<u>(72,812)</u>	<u>(33,819)</u>
	(72,812)	(33,819)
Реинтегрирани провизии за загуби от обезценка	<u>13,448</u>	<u>9,933</u>
	13,448	9,933
Загуби от обезценка	<u><u>(59,364)</u></u>	<u><u>(23,886)</u></u>

Размерът на нарастване на загубите от обезценка през 2017 г. в сравнение с предходния отчетен период, е в резултат на изпълнение на приетия от Банката План за действия във връзка с резултатите от приключилния преглед по оценка на активите през 2016 г. Начислен е в пълен размер остатък от изчислените допълнителни счетоводни обезценки от извършения Преглед на качеството на активите /ПКА/. Допълнителният капиталов буфер ПКА към 31.12.2017 г. е занулен, като са изпълнени препоръките на БНБ, По-високият размер на реинтегрираните провизии за загуби от обезценка през 2017 г. в сравнение с 2016 г. е в резултат на погасени влошени експозиции през текущия период.

13. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРЕОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Приходи от преоценка	<u>964</u>	<u>3,946</u>
	964	3,946
Разходи за преоценка	<u>(6)</u>	<u>(1,195)</u>
	(6)	(1,195)
Нетен резултат от преоценка	<u><u>958</u></u>	<u><u>2,751</u></u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разход за текущ данък	-	(321)
Приходи/(разходи) от движение в отсрочените данъци	(258)	(287)
Общо разход за данък	<u>(258)</u>	<u>(608)</u>
 <i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба/(загуба)	(29,075)	1,646
Данъчна ставка	10%	10%
	<u>2,907</u>	<u>(165)</u>
Ефект от неначислен данъчен актив върху загуба	(2,933)	
Данъчен ефект от постоянни разлики	(26)	(443)
Текущ данъчен разход	<u>(258)</u>	<u>(608)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>0%</u>	<u>36,94%</u>

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Пари в каса	31,611	31,313
Парични средства на път	12,256	12,502
Разплащателни сметки в банки (в лева и валута)	27,860	14,620
Депозити в банки	26,096	11,137
Разплащателни сметки в Централната банка	197,454	202,565
Общо	<u>295,277</u>	<u>272,137</u>

Разплащателната сметка в Централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за целите на сетълмента.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Вземания от местни банки	451	925
Вземания от чуждестранни банки	2,571	2,382
Общо	3,022	3,307

17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
<i>Ценни книжа държани за търгуване:</i>		
ДЦК – Република България		
- краткосрочни и средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	2,734	3,906
- краткосрочни и средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	4,418	3,152
Общо	7,152	7,058

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

18. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Други фин. институции	22,395	22,423
Физически лица	146,295	142,916
Бюджетни предприятия	11,317	13,117
Частни предприятия		
- Кредити и аванси	646,972	646,835
- Цедирани вземания	10,946	11,462
	<u>837,925</u>	<u>836,753</u>
Загуба от обезценка	<u>(58,554)</u>	<u>(31,308)</u>
Общо	<u><u>779,371</u></u>	<u><u>805,445</u></u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Салдо на 1 януари	31,308	14,069
Начислени	63,750	31,445
Реинтегрирани	(13,448)	(9,920)
Отписани	(23,056)	(4,286)
Салдо на 31 декември	<u><u>58,554</u></u>	<u><u>31,308</u></u>

19. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Брутна инвестиция във финансов лизинг	49,635	56,811
- Загуби от обезценка:		
- начислени	2,942	1,740
- реинтегрирани	-	(14)
- отписани		(1,726)
Нерелизиран финансов доход	<u>(15,092)</u>	<u>(15,569)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u><u>37,485</u></u>	<u><u>41,242</u></u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
С падеж до 1 година	-	159
С падеж от 1 до 5 години	1,519	2,309
С падеж над 5 години	35,966	38,774
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u><u>37,485</u></u>	<u><u>41,242</u></u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
<i>Ценни книжа на разположение за продажба:</i>		
Акции и дялове на местни предприятия	8,426	14,648
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	63,310	62,984
Български държавни ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута	130,794	89,902
Дългови инструменти – български емитенти	10,442	10,485
Дългови инструменти – чуждестранни емитенти	227,991	202,874
Общо	440,963	380,893

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
<i>Ценни книжа държани до падеж:</i>		
Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева	21,599	50,932
Чуждестранни държавни ценни книжа, деноминирани в евро	67,460	67,211
Общо	89,059	118,143

Държавните ценни книжа, държани до падеж са представени по амортизирана стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

22. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>В хиляди лева</i>	Земни сгради	Оборуд- ване	Транспорт ни средства	Стопанс ки инвентар	Други	Инвест и- ционни имоти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
към 1 януари 2016	13,618	8,529	2,588	3,939	20,752	11,407	60,833
Увеличения	360	1,864	-	139	17,703	7,715	27,781
Намаления	-	(802)	(207)	(183)	(1,885)	-	(3,077)
Трансфери (нетно)	7,405	1,471	-	(1,255)	-	46,958	54,579
Преценка	-	-	-	-	-	2,751	2,751
към 31 декември 2016	21,383	11,062	2,381	2,640	36,570	68,831	142,867
към 1 януари 2017	21,383	11,062	2,381	2,640	36,570	68,831	142,867
Увеличения	-	266	-	20	2,764	849	3,899
Намаления	(113)	(686)	(32)	(217)	(124)	(553)	(1,725)
Трансфери (нетно)	-	118	-	-	(36,318)	2,348	(33,852)
Преценка	-	-	-	-	-	957	957
към 31 декември 2017	21,270	10,760	2,349	2,443	2,892	72,432	112,146
<i>Натрупана амортизация</i>							
към 1 януари 2016	4,771	7,691	2,408	2,951	135	1,496	19,452
Начислена за годината	824	445	77	163	-	219	1,728
На отписаните	-	(816)	(207)	(178)	-	-	(1,201)
Трансфери (нетно)	1,126	1,053	-	(921)	(132)	(1,126)	-
към 31 декември 2016	6,721	8,373	2,278	2,015	3	589	19,979
към 1 януари 2017	6,721	8,373	2,278	2,015	3	589	19,979
Начислена за годината	829	655	58	158	-	-	1,700
На отписаните	(46)	(673)	(26)	(212)	-	(20)	(977)
към 31 декември 2017	7,504	8,355	2,310	1,961	3	569	20,702
Балансова стойност към 1 януари 2016	8,847	838	180	988	20,617	9,911	41,381
Балансова стойност към 31 декември 2016	14,662	2,689	103	625	36,567	68,242	122,888
Балансова стойност към 31 декември 2017	13,766	2,405	39	482	2,889	71,863	91,444

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2017 г. ръководството на Банката е възложило на независими външни оценители да направят оценка на справедливата стойност на инвестиционните имоти, съгласно която в отчета за печалбата или загубата е начислена преоценка в размер на 957 хил. лв., като през 2016 г. преоценката възлиза на 2 751 хил. лв. Оценителите са членове на Камарата на независимите оценители в България и имат съответната квалификация и опит за оценка на недвижими имоти. Оценките са получени при използване на определените в оценителските стандарти методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или офертни цени на сходни имоти.

23. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Патенти, Лицензи, фирмени марки	Програмни продукти	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Към 1 януари 2016	975	382	1,496	2,853
Увеличения	456	23	63	542
Намаления	-	(53)	-	(53)
Трансфери (нетно)	(238)	661	(326)	97
Към 31 декември 2016	1,193	1,013	1,233	3,439
Към 1 януари 2017	1,193	1,013	1,233	3,459
Увеличения	28	20	139	187
Намаления	-	-	(24)	(24)
Трансфери (нетно)	-	271	-	271
Към 31 декември 2017	1,221	1,304	1,348	3,873
<i>Натрупана амортизация</i>				
Към 1 януари 2016	625	342	1,080	2,047
Начислена за годината	21	34	79	134
На отписаните	-	(53)	(54)	(107)
Трансфери (нетно)	(10)	642	(632)	-
Към 31 декември 2016	636	965	473	2,074
Към 1 януари 2017	636	965	473	2,074
Начислена за годината	21	76	126	223
На отписаните	-	-	(17)	(17)
Към 31 декември 2017	657	1,041	582	2,280
Балансова стойност към 1 януари 2016	350	40	416	806
Балансова стойност към 31 декември 2016	557	48	760	1,365
Балансова стойност към 31 декември 2017	564	263	766	1,593

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Баланс на 1 януари	152,416	94,299
Прекласифицирани	33,581	(54,363)
Придобити	18,921	148,767
Продадени	(6,891)	(36,287)
Баланс към 31 декември	198,027	152,416

Активите за продажба към 31.12.2017г. са на стойност 198 027 хил.лв. от които: земя в размер на 51 379 хил.лв., сгради в размер на 99 597 хил.лв., сгради в процес на изграждане в размер на 36 013 хил.лв. и други на стойност 10 997 хил. лв.

25. ДРУГИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разчети с клиенти	1,776	3,629
Разни материали	1,181	1,190
Разходи за бъдещи периоди	211	198
Данъчни активи	299	50
Други разчети и вземания	7,269	6,228
Общо	10,736	11,295

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Депозити		
- в местна валута	-	10,012
Общо	-	10,012

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Физически лица	1,185,431	1,183,028
Институции	549,031	474,445
Общо	1,734,462	1,657,473

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През 2017 г. Банката не е емитирала частни облигационни заеми. Към 31 декември 2017 г. структурата на облигационните заеми, емитирани от Банката включва:

Номинал в лева	Валута	Лихвен процент	Дата на емисията
30,110,000	BGN	4 %	30 април 2013
214,116		Начислена лихва	
(2,000)		Аморт. такса	
30,322,116			
9,100,000	BGN	4 %	31 май 2013
30,333		Начислена лихва	
(2,501)		Аморт. такса	
9,127,832			

29. ДЪЛГОВО – КАПИТАЛОВ ХИБРИДЕН ИНСТРУМЕНТ

Към 31 декември 2017 година Банката има привлечени допълнителни капиталови резерви в размер на 24,837 хил. лева в т.ч. 58 хил. лева лихва. Към 31 декември 2016 година привлечените допълнителни капиталови резерви са в размер на 24,832 хил. лева в т.ч. 53 хил. лева лихва.

30. ДРУГИ ПАСИВИ

В хиляди лева	2017	2016
Разчети с клиенти	1,349	601
Данъчни пасиви	1,309	1,486
Задължения към персонала	175	129
Други	360	370
Общо	3,193	2,586

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2017 година е в размер на 121 666 667 лева и е разпределен в 121 666 667 броя безналични поименни акции, всяка с номинал от 1 лев.

(б) Резерви

• Законови резерви

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

• Неразпределена печалба

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

32. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Парични средства в каса	43,867	43,815
Депозити в банки с оригинален матурирет до 3 месеца	53,956	25,757
Разплащателни сметки в Централната банка	197,454	202,565
Общо	295,277	272,137

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 матурирет до три месеца.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ

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

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

Към 31.12.2017 г. сумата на блокираните държавни ценни книжа за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки е в размер 138,006 хил. лв, от които финансови активи, държани за търгуване в размер на 5,3224 хил. лв., финансови активи на разположение за продажба в размер на 81,620 хил. лв. и инвестиции, държани до падеж в размер на 3,162 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

33. АКТИВИ, ОБРЕМЕНЕНИ С ТЕЖЕСТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Активите, обременени с тежести за 2016 г. са описани по-долу:

	Балансова стойност на активи, обременени с тежести		Справедлива стойност на активи, обременени с тежести		Балансова стойност на активи, свободни от тежести		Справедлива стойност на активи, свободни от тежести	
	включително: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: емитирани от други субекти в групата	включително: отговарящи на условията на централните банки	включително: отговарящи на условията на централните банки	
Заеми при поискване					217 185	217 185		
Капиталови инструменти					14 648	0	14 648	
Дългови ценни книжа	120 088	120 088	120 088	120 088	371 357	360 872	371 357	360 872
включително: покрити облигации								
включително: обезпечени с активи ценни книжа								
включително: емитирани от сектор "Държавно управление"	120 088	120 088	120 088	120 088	360 872	360 872	360 872	360 872
включително: емитирани от финансови предприятия								
включително: емитирани от нефинансови предприятия					10 485	0	10 485	
Заеми и аванси, различни от заеми при поискване	2 355				858 777	0		
включително: ипотечни заеми	0				452 666	0		
Други активи	0				331 779	0		
Общо:	122 443	120 088			1 793 746	578 057		

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

34. 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.

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Банкови гаранции и акредитиви		
- в български лева	73,834	110,035
- в чуждестранна валута	10,414	11,236
Задължения по неувоени кредити	<u>63,232</u>	<u>62,338</u>
Общо	<u>147,480</u>	<u>183,609</u>

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.

Към 31 декември 2017 г. размерът на обезпеченията по гаранции и акредитиви е над 168%.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

35. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

31 декември 2016

Свързани лица	Характер на правните взаимоотношения	Вид транзакция	Остатъчно салдо
В хиляди лева Феста Холдинг АД	Акционери	1) Предоставени депозити	189
		2) Получени кредити	493
	Членове на управителни органи	1) Предоставени депозити	360
		2) Получени кредити	1,771
	Членове на надзорни органи	1) Предоставени депозити	2,981
		2) Получени кредити	6
	Други	1) Предоставени депозити	4,666
		2) Получени кредити	8,582

31 декември 2017

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

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет към 31.12.2017г. са в размер на 417 хил. лева (2016 г.: 403 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 376 хил. лева (2016 г.: 344 хил. лв.).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

35. ДРУГИ ЗАКОНОВИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове. Инвестбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2017 г. и 2016 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите и финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Препратки към други Приложения и доклади	2017	2016
Брутен оперативен доход	Приложения 6, 7, 8, 9 и 10	69,130	64,474
(Загуба)/Печалба преди данъци	Отчет за печалбата или загубата	(29,075)	1,646
Разходи за данъци	Приложение 14	(258)	(608)
Възвръщаемост на активите (%)	Годишен доклад за дейността	(1,52)	0,05
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	Приложение 11	740	750

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

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