

2022г.

**Годишен консолидиран
доклад за дейността**

**Годишен консолидиран
доклад за плащанията
към правителства**



INVEST CAPITAL JSC

Годишен консолидиран доклад за дейността на ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД за 2022 г.

Настоящият доклад отразява вижданията на ръководството относно съблюдаването на принципа за действащо предприятие на Групата и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата. Докладът обхваща едногодишен период от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2022 г.

Инвест Кепитъл АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2.

Дружеството – майка се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на дружеството:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- Богиня Гаврилова Попова
- Миладин Михайлов Минчев.

Дружеството майка се представлява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев, заедно и поотделно.

Акциите на Дружеството майка не се търгуват на фондови борси.

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2022 г. е 4 791 човека.

Акционерен капитал към 31.12.2022 г. - 130 000 000 лв.

Към 31.12.2022 г. номиналната стойност на една акция на Инвест Кепитъл АД е 1 лв. Акциите на дружеството майка са обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми.

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	130 000	130 000
Общ брой акции на 31 декември	130 000	130 000

Предметите на дейност дружествата в Групата са:

- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които групата участва;
- Банкови услуги, финанси, застраховане и пенсионно осигуряване;
- Секюритизация на недвижими имоти и вземания;
- Добив на нефт и газ;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти;
- Производство на растителни масла, изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни;
- Авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети и самолетни двигатели;
- Речен и морски транспорт и пристанищна инфраструктура;
- Търговско представителство и посредничество;
- Комисионна, логистична и складова дейност.

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Списък на Дъщерните Дружества, които са част от Групата на Инвест Кепитъл АД:

Име на дъщерното предприятие	Страна учредяване	на Основна дейност	31.12.2022 Консолидаци- онен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидаци- онен процент	31.12.2021 Номинален процент
Химимпорт АД	България	Сектор инвестиционна дейност	77.92%	77.92%	77.92%	77.92%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Сектор инвестиционна дейност	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Централна Кооперативна Банка АД	България	Банков сектор	60.78%	77.81%	60.78%	77.81%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония	Банков сектор	55.81%	91.83%	55.81%	91.83%
АО Инвестиционна Корпоративна Банка	Руска Федерация	Банков сектор	67.22%	86.27%	67.22%	86.27%
ЗАД Армеец	България	Застрахователен сектор	76.98%	98.23%	76.98%	98.23%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Застрахователен сектор	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Сектор дейности на пенсионни дружества	71.88%	92.25%	77.36%	92.25%
ДПФ ЦКБ Сила	България	Сектор дейности на пенсионни дружества	71.88%	100.00%	77.36%	100.00%
УПФ ЦКБ Сила	България	Сектор дейности на пенсионни дружества	71.88%	100.00%	77.36%	100.00%
ППФ ЦКБ Сила	България	Сектор дейности на пенсионни дружества	71.88%	100.00%	77.36%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	77.92%	100.00%	60.78%	100.00%
Кепитъл Инвест ЕАД	България	Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	България	Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Лизинг ЕАД	България	Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	77.37%	62.45%	77.49%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	41.50%	66.44%	41.36%	66.11%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	41.50%	100.00%	41.36%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	100.00%	62.45%	100.00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	42.89%	68.60%	45.35%	71.00%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	41.50%	100.00%	41.36%	100.00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	29.05%	70.00%	28.95%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	41.16%	66.00%	41.22%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	37.42%	60.00%	37.47%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	100.00%	62.45%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	100.00%	62.45%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	100.00%	62.45%	100.00%
Техно Капитал АД	България	Производство, търговия и услуги	56.12%	90.00%	56.20%	90.00%
Добрички панаир АД	България	Производство, търговия и услуги	37.40%	59.97%	37.45%	59.97%
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	58.44%	75.00%	58.44%	75.00%
Ловико Сухиндол Груп АД	България	Производство, търговия и услуги	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	46.24%	59.34%	46.24%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	74.80%	96.00%	74.80%	96.00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	62.36%	100.00%	62.45%	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	63.13%	80.96%	63.07%	80.88%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	61.21%	100.00%	67.86%	100.00%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	78.14%	100.00%	78.14%	100.00%

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Име на дъщерното предприятие	Страна учредяване	на	Основна дейност	31.12.2022 Консолидаци- онен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидаци- онен процент	31.12.2021 Номинален процент
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България		Морски и речен транспорт	78.14%	100.00%	78.14%	100.00%
МАЯК КМ АД	България		Морски и речен транспорт	54.65%	86.57%	54.60%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България		Морски и речен транспорт	63.13%	100.00%	77.92%	100.00%
Порт Пристис АД	България		Морски и речен транспорт	34.72%	55.00%	34.69%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България		Морски и речен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България		Морски и речен транспорт	63.13%	100.00%	63.07%	100.00%
Порт Бимас ЕООД	България		Морски и речен транспорт	63.13%	100.00%	63.07%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия		Морски и речен транспорт	63.13%	100.00%	63.07%	100.00%
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшел		Морски и речен транспорт	63.13%	100.00%	63.07%	100.00%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България		Въздушен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
България Ер АД	България		Въздушен транспорт	77.91%	99.99%	77.91%	99.99%
България Ер Техник ЕООД	България		Въздушен транспорт	77.92%	100.00%	77.91%	100.00%
Флай Лийз ЕООД	България		Въздушен транспорт	-	-	77.92%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България		Въздушен транспорт	63.13%	100.00%	77.92%	100.00%
Транс интеркар ЕАД	България		Транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Рентинтеркар ЕООД	България		Транспорт	-	-	98.61%	100.00%
Енергопроект АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	76.90%	98.69%	76.90%	98.69%
Енергопроект Ютилитис ООД /в ликвидация/	България		Недвижими имоти и инженеринг	39.22%	51.00%	39.22%	51.00%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Голф Шабла АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	26.98%	65.00%	26.88%	65.00%
Спортен Комплекс Варна АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	50.65%	65.00%	50.65%	65.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	50.65%	100.00%	50.65%	100.00%
ТИ АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	68.30%	87.66%	68.30%	87.66%
Булхимекс ГмБХ	Германия		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Ситняково Проджект Истейд ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	41.50%	100.00%	41.36%	100.00%
Имоти Активитис 1 ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	63.13%	100.00%	62.45%	100.00%
Имоти Бимас ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	63.13%	100.00%	-	-
Имоти БРП ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	63.13%	100.00%	-	-
АМ Сервизис ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	80.50%	80.50%	80.50%	80.50%
М Кар Груп АД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Кар София ЕАД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Кар ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	93.75%	93.75%	93.75%	93.75%
М Кар Пропъртис ЕООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	93.75%	100.00%	93.75%	100.00%
М Кар Варна ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	92.45%	98.61%	92.45%	98.61%
М Кар Уест ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	92.45%	98.61%	92.45%	98.61%
Виа интеркар 2007 ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	75.00%	80.00%	75.00%	80.00%
М Кар Плевен ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	93.73%	99.98%	93.73%	99.98%
Експрес кар ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	80.88%	86.27%	80.88%	86.27%
М Кар премиум ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	93.75%	100.00%	-	-

- **Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории стоки, продукти и/ или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на Групата като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година**

Поради специфичния характер на дейността на Групата основните приходи са свързани с приходи от нефинансова дейност, приходи от застраховане, приходи от лихви, печалби от операции с финансови инструменти, печалби от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал и други финансови приходи.

- **Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Групата**

Финансови показатели

Групата през 2022 г. е реализирала приходи от нефинансова дейност в размер на 554 428 хил. лв., а през съпоставимата 2021 г. – 468 095 хил. лв.

Оперативните и административни разходи за 2022 г. са в размер на 771 920 хил. лв. и съответно за 2021 г. – 682 546 хил. лв.

Печалбата преди данъци за 2022 г. е в размер на 66 249 хил. лв., и нетна печалба след данъци в размер 56 583 хил. лв., от които за акционерите на Инвест Кепитъл АД е в размер на 34 137 хил. лв. За 2021 г. печалбата преди данъци е в размер на 48 142 хил. лв. и нетен резултат в размер на 41 498 хил. лв., от които за акционерите на Инвест Кепитъл АД е в размер на 23 229 хил. лв.

	31.12.2022	31.12.2021	Изменение спрямо предходния период в %
	хил. лв.	хил. лв.	
Приходи от нефинансова дейност	554 428	468 095	18%
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	4 848	2 500	94%
Печалба от продажба на нетекущи активи	29 401	356	8159%
Приходи от застраховане	228 421	219 508	4%
Разходи по застраховане	(178 421)	(153 395)	16%
Приходи от лихви	187 331	169 453	11%
Разходи за лихви	(47 488)	(44 930)	6%
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	(40 019)	79 905	-150%
Оперативни и административни разходи	(771 921)	(682 546)	13%
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	5 535	4 312	28%
Други финансови приходи	77 877	83 547	-7%
Доход за разпределяне по осигурителни партии	16 256	(98 663)	-116%
Печалба за годината преди данъци	66 248	48 142	38%
Разходи за данъци	(9 666)	(6 644)	45%
Нетна печалба за годината	56 582	41 498	36%
Печалба, принадлежаща на:			

	31.12.2022	31.12.2021	Изменение прямо предходния период в %
	хил. лв.	хил. лв.	
Акционерите на Инвест Кепитъл АД	34 136	23 229	47%
Неконтролиращо участие	22 446	18 269	23%
Нетекущи активи	5 957 820	5 619 699	6%
Нетекущи пасиви	5 149 790	4 539 072	13%
Текущи активи	6 123 789	6 149 019	0%
Текущи пасиви	5 322 043	5 493 283	-3%
Оборотен капитал	801 746	655 736	22%
Собствен капитал, отнасящ се до акционерите на предприятието майка	869 410	941 981	-8%
Неконтролиращо участие	740 366	794 382	-7%
Общо собствен капитал	1 609 776	1 736 363	-7%
Коефициент на финансова задлъжнялост	6.51	5.78	13%
Коефициент на платежоспособност	0.15	0.17	-11%
Коефициент на ликвидност	1.15	1.12	3%
Незабавна ликвидност	0.41	0.43	-5%
Пари и парични еквиваленти	2 182 676	2 383 947	-8%

- **Важни научни изследвания и разработки**

През 2022 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

- **Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата**

Групата няма сключени големи сделки за периода.

- **Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън групата, през 2022 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната и дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Групата**

Свързаните лица на Групата включват дружеството майка, неговите инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал, ключов управленски персонал на Дружеството майка и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

През 2022 г. и 2021 г. сделките със свързани лица са следните:

- **Сделки с асоциирани, съвместни и други предприятия извън група**

Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на продукция		
- асоциирани предприятия	2 117	1 025
- други свързани лица	145	228
Продажба на стоки		
- асоциирани предприятия	593	279
- други свързани лица	917	419
Продажба на услуги		
- асоциирани предприятия	11 105	12 154
- съвместни предприятия	195	96
- други свързани лица	3 887	2 601
Приходи от лихви		
- съвместни предприятия	297	237
- асоциирани предприятия	13	14
- други свързани лица	1 481	1 284
Други приходи		
- съвместни предприятия	56	-
- асоциирани предприятия	136	72
- други свързани лица	297	39
Покупки на услуги и разходи за лихви	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Покупки на услуги		
- асоциирани предприятия	(10 186)	(9 348)
- други свързани лица	(4 866)	(4 724)
Разходи за лихви		
- асоциирани предприятия	(174)	(144)
- други свързани лица	(159)	(115)
Сделки с ключов управленски персонал	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(312)	(634)
Разходи за социални осигуровки	(22)	(20)
Общо краткосрочни възнаграждения	(334)	(654)

- **Информация за събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През 2022 г. няма събития с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

- **Информация за сделки, водени извънбалансово**

Общата сума на условните задължения по отношение на банковата дейност на Групата са както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Банкови гаранции в български лева	50 746	34 032
Банкови гаранции в чуждестранна валута	25 874	18 614
Неотменими ангажименти	88 823	244 126
Общо условни задължения	165 443	296 772

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 88 823 хил. лв. (2021 г.: 244 126 хил. лв.) Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:

Към 31.12.2022 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 882 хил. лв. (2021 г.: 714 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31 декември 2022 г. Групата има заложен инвестиционни имоти с балансова стойност 132 987 хил. лв.

На 17.12.2020 г. от Търговска Банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK14711, за размер 190 000,00 лв. и представлява стойността на цялото платено от Групата концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2020 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2022 г.

На 13.12.2021 г. от Търговска Банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK16000, за размер 290 000.00 лв. и представлява стойността на цялото платено от Групата концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранцията е до 28.02.2023 г.

На 18.01.2022 г. от Търговска Банка са издадени две нови банкови гаранции по концесионни договори за добив на нефт и природен газ с №116DSK16135, за размер 16 356.43 лв. и №116DSK16136, за размер 123 174.57 лв. и представлява стойността на цялото платено от ПДНГ АД концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находище Искър-запад и Находище Долни Дъбник за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2023 г.

На 26.06.2020 г. от Търговска Банка е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 000 лв., обезпечаваща задълженията на дружеството във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г.

С промяна №1 към банкова гаранция с №116DSK13926 срокът се удължава до 24.12.2023 г.

Съгласно договор за банков кредит с Търговска Банка Групата учредява първи по ред особен залог върху част от открити свои сметки в банката.

Съгласно договори за банкови кредити с Търговска Банка Групата учредява първи по ред особени залози върху:

- всички настоящи и бъдещи вземания по договори за оперативен и финансов лизинг на транспортни средства и други движими вещи, с балансова стойност към 31.12.2022 г. в размер на 20 485 хил. лв. (към 31.12.2021 г.: 20 925 хил. лв.);
- всички предоставени лизингови активи - транспортни средства и други движими вещи, с балансова стойност към 31.12.2022 г. в размер на 5 518 хил. лв. (към 31.12.2021 г.: 2 797 хил. лв.);
- всички настоящи и бъдещи вземания от всички банкови сметки открити в банката кредитор с балансова стойност към 31.12.2022 г. в размер на 224 хил. лв. (към 31.12.2021 г.: 128 хил. лв.).

- Групата има издадена гаранция от „Търговска Банка в размер на 2 600 000 лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2023 г.

Групата е страна по две търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на общата стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 млн. евро.

Към 31 декември 2022 г. има влезли в сила решения от няколко инстанции и по двете дела, които отсъждат в полза на Групата. На база анализ на фактическата и правна обстановка, консултантите на Групата считат, че и по двата спора не са изчерпани всички правни възможности от страна на ищеца за допълнителни престации, с което не може да се изрази категоричност за изхода на делата към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, въпреки че очакванията за изхода на делата е в полза на Групата.

През 2021 г. и 2022 г. са извършени две ревизии на Групата от страна на Общинска администрация във връзка със задълженията на Групата по Закона за местните данъци и такси. Допълнително описание е представено в пояснение 25.

В резултат на извършените ревизии са издадени ревизионни актове. Групата е образувала жалби срещу ревизионните актове.

И двете дела са на етап събиране на доказателства и не са приключили към 31.12.2022 г., нито към датата на изготвяне на отчета. Делата се разглеждат в първоинстанционен съд и решенията по делата ще подлежат на обжалване пред Върховния административен съд от страната, която има правен интерес.

Във връзка със сключените лизингови договори Групата води дела срещу свои клиенти за необслужвани договори. По повод лизинговите договори се водят няколко дела срещу Групата, за които се очаква да бъдат отхвърлени от съда или в противен случай да не възникне значителен изходящ паричен поток за Групата.

Поети задължения по концесионни договори

Концесия Пристанище Балчик

По договор за концесия Групата има поети задължения да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна, да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма, да поддържа определен средногодишен товарооборот и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

По договора за концесия Групата се задължава:

- да поддържа Пристанищен терминал – Балчик в експлоатационна годност за срока на концесия;
- да извършва пристанищни услуги, без право да наема подизпълнители за това;
- да извърши инвестициите по приетата Инвестиционна програма като размера на задължителните инвестиции за първите две години от срока на концесия да са в размер не по-малък от 1 098 хил. лв., а за целия период на договора – не по-малък от 3 475 хил. лв.;
- да изработва и предоставя за одобрение от Концедента ежегодно годишни инвестиционни програми за обекта на концесия;
- предварително да съгласува и да получава одобрение от Концедента за извършване на подобрения върху обекта на концесия;
- да заплаща концесионното възнаграждение в размер, при условия, по ред и в срокове, определени в концесионния договор;
- да застрахова Обекта на концесия;
- да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора;
- да изпълнява направените предложения в Бизнес предложението и предложението за средногодишен товарооборот.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор нови, потвърдени, безусловни и неотменяеми годишни банкови гаранции, издадени от банки, одобрени от Концедента, както следва:

- Гаранция в размер на 430 хил. лв. (220 хил. евро) за гарантиране изпълнението на концесионния договор, включително задълженията за плащане на концесионното възнаграждение, за товарооборот, за плащане на лихви и неустойки и други, определени в концесионния договор.

На 16 март 2023 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 31 юли 2024 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по договора за концесия.

Групата следва да направи инвестиции през 2023 г. в общ размер на 77 хил. лв. за четиринадесетата инвестиционна година от срока на концесията в следните направления:

- Разходи за опазване на околната среда на обща стойност 2 хил. лв.;
- Разходи за осигуряване на основни ремонти и поддръжка в експлоатационна годност на терминала 15 хил. лв.
- Консултации по изпълнение на Договора за концесия на обща стойност 60 хил. лв.

Срокът за изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

На 20 октомври 2010 г. влиза в сила договорът, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин. Договорът е за срок от 30 години. На 24.02.2021 г. е подписано Допълнително споразумение за удължаване срока на 40 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Групата се задължава:

- да експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;
- да извърши актуализация на генералния план на пристанище Видин относно пристанищните терминали – Обект на концесията;
- да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- да разработва и представя за одобрение от концедента годишни инвестиционни програми в срок до 30 октомври на предходната година;
- предварително да съгласува и да получи одобрение от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за извършване на подобрения в обекта на концесията, които не са предвидени в съответната годишна инвестиционна програма;
- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции;

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

През 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 75 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2022 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 91 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).
- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията Дружеството-майка се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 58 хил. лв. без ДДС.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.

- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом“ – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяването от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- за периода 01 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г. са извършени инвестиции в размер на 429 хил. лв.;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

На 05 ноември 2010 г. между Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

Групата има поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище „Пристис“ като ползва и поддържа пристанищната територия и изградените на нея обекти – публична общинска собственост. Съгласно подписано на 08 декември 2015 г. допълнително споразумение, договорът е със срок на действие до приключване на процедура по предоставяне на пристанище „Пристис“ на концесия, но не повече от 5 години.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Групата е определена за концесионер на пристанище „Пристис“. На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение

„Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 54 хил. лв. (считано от 01.01.2022 г.) и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

През 2022 година Групата е реализирала товарооборот от 30 862 условни транспортни единици и е извършило променливо концесионно плащане.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 000 лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.

На 29 юли 2021 г. е подписан договор между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия за строителство за обект „Пристанищен терминал със зимовник – Русе, част от пристанище за обществен транспорт Русе – публична държавна собственост. Срок на концесията 35 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 6 700 лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксирания годишно концесионно възнаграждение възлиза на 22 хил. лв., а променливата е 2% от общия размер на приходите.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- да предоставя услуга по управление на активи на Пристанищен терминал със зимовник – Русе;
- да обработва товари и поща;
- да извършва морско-технически пристанищни услуги.

До 31 декември 2023 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в размер на 564 хил. лв.

Съгласно Концесионния договор Дружеството има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на пристанищен терминал Леспорт; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;
- Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 500 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2028 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложени нетекущи активи на Групата. В рамките на този договор е включена банкова гаранция в размер на 43 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2022 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 30 май 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. срокът на банковата гаранция в полза на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 256 хил. евро, гарантираща добро изпълнение за целия срок на Договора за концесия е до 28 януари 2028 г. Същата е гарантирана със залог на парични средства на свързано лице под общ контрол.

Съгласно допълнително споразумение от 23 януари 2020 г., неразделна част от подписания между Дружеството и Министерството на транспорта и съобщенията концесионен договор, одобрените за изпълнение инвестиции за 2023 г. са в размер на 332 хил. лв. и са в следните направления:

- Направление: Експлоатационна годност на обща стойност 192 хил. лв.;
- Направление: Консултации по изпълнение на договора за концесия в размер на 140 хил. лв.

Срокът на изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. Групата дължи неустойка на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 70 хил. лв. за достигнат средногодишен товарооборот за последните две години по-нисък от заложения базисен товарооборот в концесионния договор и подписаните към него допълнителни споразумения (2021 г.: 0 хил. лв.).

Концесии за добив на нефт и газ

Основната си дейност дъщерното за Групата дружество Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права и сключени 13 концесионни договори както следва: Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Бърдарски геран", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Горни Дъбник", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Долни Дъбник", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Долни Луковит", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Долни Луковит - запад", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Селановци", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Староселци", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище

“Тюленово”, Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Българево”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Маринов геран” и Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Бутан – юг”, Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Дуранкулак” и Концесионен договор за добив на подземни богатства - нефт и природен газ – природен газ и кондензат от находище „Искър запад“.

- За да осигури изпълнението на задълженията си по окончателното напускане на концесионните площи, съгласно концесионните договори, Групата заделя ежегодно суми, представляващи годишни вноски за “Фонд за напускане”.

Бъдещите плащания във връзка с вноските за “Фонд за напускане” към 31 декември са в следния размер:

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
2022 г.	9	37	96	142
2021 г.	10	40	102	152

Групата е сключила следните договори за банкови гаранции:

- Банкова гаранция за обезпечение за евентуално искане за възстановяване на предоставен аванс в полза на Възложител, относно задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 1 684 хил. лв., редуцирана до 1 200 хил. лв. Срок на валидност до 30.06.2023 г. включително. Предоставено е обезпечение банкови гаранции и залог върху вземания;
- Банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Възложител относно изпълнение на задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 263 хил. лв. и със срок на валидност до 30.06.2023 г. Предоставеното обезпечение е договор за поръчителство.

Групата има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж септември 2024.

- **Информация за настъпилите промени в дългосрочните и краткосрочните инвестиции на Групата**

Настъпили промени в инвестиции в дъщерни предприятия и изменение на контролиращи участия:

Учредяване на Имоти Бимас ЕООД

През 2022 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Имоти Бимас ЕООД, чрез апорт на недвижими имоти с цел оптимизиране на дейността в Сектор „Морски и речен транспорт“, като се отделят дейности различни от основната дейност и прехвърлянето им в сектор „Недвижими имоти и инженеринг“. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е осъществяване на дейност сделки с недвижими имоти, управление и отдаване под наем на недвижими имоти, покупко-продажба на недвижими имоти. Регистрираният капитал е на стойност 9 001 хил. лв., разпределен в 900 100 дяла по 10 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 63.13%.

Учредяване на Имоти БРП ЕООД

През 2022 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Имоти БРП ЕООД, чрез апорт на недвижими имоти с цел оптимизиране на дейността в Сектор „Морски и речен транспорт“, като се отделят дейности различни от основната дейност и прехвърлянето им в сектор „Недвижими имоти и инженеринг. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е осъществяване на дейност сделки с недвижими имоти, управление и отдаване под наем на недвижими имоти, покупко-продажба на недвижими имоти. Регистрираният капитал е на стойност 12 185 хил. лв., разпределен в 1 218 522 дяла по 10 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 63.13%.

Придобиване на неконтролиращо участие в ПОАД ЦКБ Сила АД

През 2022 г. Групата е променила участието си в своето дъщерно дружество ПОАД ЦКБ Сила АД, чрез продажба на остатъчния дял от предприятието майка на ЦКБ Груп ЕАД, като по този начин консолидационният процент за групата е намален от 77.36% на 71.88%, без да възниква промяна в номиналния процент на собственост.

Учредяване на М Кар Премиум ЕАД

През 2022 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество М Кар Премиум ЕАД, чрез внесен капитал в размер на 50 хил. лв. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 93.75%.

Придобиване на неконтролиращо участие в Параходство Българско речно плаване АД

През 2022 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.08 % номинален и 0.06 % консолидационен в своето дъщерно дружество Параходство Българско речно плаване АД за сума в размер на 17 хил. лв. номинален и 11 хил. лв. консолидационен, като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 80.96 % номинален или 63.13 % (консолидационен).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество Параходство Българско речно плаване АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 44 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 44 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 42 хил. лв.

	2022 хил. лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	(11)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Параходство Българско речно плаване АД	44
Увеличение на неразпределена печалба	33

Придобиване на неконтролиращо участие в Проучване и добив на нефт и газ АД

През 2022 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.14% консолидационен и 0.33 % номинален в своето дъщерно дружество Проучване и добив на нефт и газ АД за сума в размер на 117 хил. лв. консолидационни и 282 хил. лв.

номинални, като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 41.50% (консолидационен) и 66.44% номинален.

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество Проучване и добив на нефт и газ АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 15 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 132 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 15 хил. лв.

	2022 хил. лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	(117)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество ПДНГ АД	132
Увеличение на неразпределена печалба	15

Продажба на неконтролиращо участие в Зърнени храни България АД

През 2022 г. Групата е продала дялово участие в размер 0.09% консолидационен и 0.12% номинален в своето дъщерно дружество Зърнени храни България АД за сума в размер на 48 хил. лв. или 30 хил. лв. за Групата, като по този начин намали своето контролиращо участие до 77.37% номинален и 62.36% консолидационен.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Зърнени храни България АД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет в увеличение на неконтролиращото участие, възлиза на 240 хил. лв. Групата е признала намаление на неразпределената печалба в размер на 210 хил. лв.

	2022 хил. лв.
Получено възнаграждение	30
Продаден дял в нетните активи на дружество Зърнени храни България АД	(240)
Намаление на неразпределена печалба	(210)

Продажба на неконтролиращо участие в Асенова Крепост АД

През 2022 г. Групата е продала дялово участие в размер 0.54% консолидационен и номинален в своето дъщерно дружество Асенова Крепост АД за сума в размер на 341 хил. лв. за Групата, като по този начин намали своето контролиращо участие до 70.46% номинален и 44.81% консолидационен.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Асенова Крепост АД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет в увеличение на неконтролиращото участие, възлиза на 210 хил. лв. Групата е признала увеличение на неразпределената печалба в размер на 131 хил. лв.

	2022 хил. лв.
Получено възнаграждение	341
Продаден дял в нетните активи на дружество Зърнени храни България АД	(210)
Увеличение на неразпределена печалба	131

Продажба на контролиращо участие във Флай Лийз ЕООД

През 2022 г. Групата е продала изцяло дяловото си участие в размер 100% консолидационен и номинален в своето дъщерно дружество Флай Лийз ООД за сума в размер на 2 200 хил. лв. за Групата, като по този начин е реализирана печалба в размер 200 хил. лв.

Продажба на контролиращо участие във Рентинтеркар ЕООД

През 2022 г. Групата е продала изцяло дяловото си участие в размер 100% консолидационен и номинален в своето дъщерно дружество Рентинтеркар ЕООД за сума в размер на 1 564 хил. лв. за Групата, като по този начин е реализирала загуба в размер 966 хил. лв.

Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември. Балансовата стойност на инвестициите и процент на участие на Групата в правата на глас и собствения капитал на асоциираните предприятия могат да бъдат представени, както следва:

	2022 хил. лв.	Участие %	2021 хил. лв.	Участие %
Луфтханза Техник София ООД	9 211	24.90%	8 944	24.90%
Суиспорт България АД	6 155	49.00%	6 886	49.00%
Силвър Уингс България ООД	3 569	42.50%	5 225	42.50%
Ви Ти Си АД	4 094	41.00%	3 764	41.00%
Амадеус България ООД	684	35.00%	689	35.00%
Каварна Газ ООД	364	44.99%	235	44.99%
Експерт снаб ООД	237	50.00%	94	50%
	24 314		25 837	

Обобщена финансова информация за съществените асоциирани предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал::

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Нетекущи активи	174 891	183 515
Текущи активи	76 730	71 655
Общо активи	251 621	255 170
Нетекущи пасиви	140 292	153 816
Текущи пасиви	43 938	32 460
Общо пасиви	184 230	186 276
Нетни активи	67 391	68 894
Приходи	210 155	145 190
Печалба за годината	14 398	10 862
Печалба след данъци	12 326	9 707
Друг всеобхватен доход/ (загуба)	687	(82)
Общ всеобхватен доход за годината	13 013	9 625

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени асоциирани предприятия е представено, както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Общо нетни активи към 1 януари	68 894	63 311
Печалба за годината	12 326	9 707
Друга всеобхватна загуба за годината	687	(82)
Платени дивиденди	(14 211)	(4 042)
Общо нетни активи към 31 декември	67 696	68 894
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	22 110	23 132
Репутация	2 204	2 705
Балансова стойност на инвестицията	24 314	25 837

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2022 г. и 2021 г. Групата е получила дивиденди съответно в размер на 6 002 хил. лв. и 2 037 хил. лв.

Инвестиции в съвместни предприятия

Групата притежава акции или дялове от капитала на следните съвместни предприятия:

Име	2022	Участие	2021	Участие
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Нюанс БГ АД	2 083	50%	833	50%
Консорциум България Ер - Посока	167	90%	141	90%
Консорциум България Ер И Посока	65	70%	55	70%
Варнафери ООД	-	50%	-	50%
Сенши Академи ДЗЗД	84	70%	-	-
	2 399		1 029	

Инвестициите в съвместни предприятия са отчетени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместни предприятия е 31 декември.

Дяловете и акциите на съвместни предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Обобщена финансова информация за съществените съвместни предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (вкл. корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи	5 226	15 488
Текущи активи	10 568	6 978
Общо активи	15 794	22 466
Текущи пасиви	23 904	18 694
Общо пасиви	23 904	18 694
Нетни активи	(8 110)	3 772
Приходи	42 017	18 810
Загуба за годината	(2 426)	(3 394)

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Загуба след данъци	(2 750)	(3 317)
Общ всеобхватна загуба за годината	(2 750)	(3 317)

й

- **Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Публично оповестените намерения на Групата са изпълнени и планираните цели са постигнати.

- **Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Групата успешно управлява финансовите си ресурси и нормално обслужва задълженията си.

- **Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Дружествата от Групата разполагат с необходимия ресурс за реализация на бъдещите си инвестиционни намерения и определя оценката на възможностите за реализация като положителна.

- **Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството - майка и на нейната икономическа група.**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството - майка.

- **Информация за промените в съвета на директорите през отчетната финансова година.**

Към 31 декември 2022 г. членове на Съвета на директорите на дружеството - майка са:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- Богиня Гаврилова Попова
- Миладин Михайлов Минчев.

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на Групата по всички образувани**

производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения и капитал.

- **Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ**

Тихомир Иванов Митев

Дружество	ЕИК	Участие
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на Съвета на директорите
Ви Ти Си АД	103970207	Член на Съвета на директорите и представляващ
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на Съвета на директорите и представляващ
Консулт Асет Мениджмънт АД	203416415	Член на Съвета на директорите и представляващ
Маяк – КМ АД	127010112	Член на Съвета на директорите и представляващ
Варна – Плод АД	103106697	Член на Съвета на директорите
Шабла Марина АД	200831032	Член на Съвета на директорите
Шабла Голф-Ваклино АД	200830717	Член на Съвета на директорите
Параходство Българско Речно Плаване АД	82783719	Член на УС и представляващ БКК ЕАД в НС на дружеството
Варненска Консултантска Компания ООД	103060548	Управител и съдружник
МИ-5 ООД	130172925	Управител и съдружник
Българска Логистична Компания ЕООД	200904078	Управител
Имоти Бимас ЕООД	207176241	Управител
Порт Бимас ЕООД	206522587	Управител
Имоти БРП ЕООД	207205700	Управител
СТРОНГ СВ ООД	148032069	Управител и Съдружник – над 25%
Пристанище Леспорт АД	103926826	Член на Съвета на директорите и представляващ
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	200843077	Управител
Порт Инвест ЕООД	202299304	Управител
Портстрой Инвест ЕООД	201810315	Управител
Порт - Балчик АД	124651860	представляващ БКК ЕАД в СД на дружеството и представляващ
ЦКБ АД	831447150	Директор на клон Варна
МИ-5 ООД	130172925	Съдружник – над 25%
Консулт Асет Мениджмънт АД	203416415	Член на Съвета на директорите и акционер с над 25%

Иво Каменов Георгиев

Дружество	ЕИК	Участие
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет , член на надзорния съвет и изп. директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изп. директор
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Председател на надзорния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
Инвест Кепитал Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Национална Асоциация на Бойните спортове	176868502	Председател и управляващ
Еднолично адвокатско дружество Георгиев	177523879	Управител

Марин Великов Митев

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет и изп. директор
Голф Шабла АД	124712625	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Спортен комплекс Варна АД	103941472	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Варна плод АД	103106697	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на надзорния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на надзорния съвет
Сдружение Спортен клуб ТИМ	103014351	Председател и управляващ
Сдружение Спортен клуб по бойни изкуства ТИМ	103606634	Председател на УС и управляващ
Българска Карате Киокошин Федерация	103570622	Председател на УС и управляващ
Сдружение "Клуб По Аеробика "Тим - Клас"	103556156	Член на Управителния съвет
Сдружение на спортни клубове Черно Море	000090542	Член на Управителния съвет
Сдружение Национален Борд по туризъм	175090938	Член на Управителния съвет
ЕТ Марин Митев Проджект Мениджмънт	103326073	Собственик
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Инвест Кепитал Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%
Обединен спортен клуб Черно море Сдружение	000090542	Член на Управителния съвет

Богиня Гаврилова Попова

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на Съвета на директорите
Проджект Къмпани 1 АД	205105587	Член на Съвета на директорите

- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

Миладин Михайлов Минчев

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на Съвета на директорите
МЕДИКАЛ РИСЪРЧ ЦЕНТЪР ООД	201637137	Управител/Изп. директор
РЕСУРС БГ ООД	175164935	Управител/Изп. директор
ЙОЛО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД	204118642	Управител/Изп. директор
ЛЪКИ РОУЗ ЕООД	204145792	Управител/Изп. директор
ОФИС 1 СУПЕРСТОР УКРАИНА ООД	131178824	Управител/Изп. директор
Изи.бг ДЗЗД	177346514	Управител/Изп. директор

Дружество	ЕИК	Участие
Сдружение "Асоциация на свободните предприемачи /АСП/ Алтернатива 2000	831458498	Управител/Изп. директор
Сдружение Клуб Европейска Перспектива	130578751	Член на УС
МЕДИКАЛ РИСЪРЧ ЦЕНТЪР ООД	201637137	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
РЕСУРС БГ ООД	175164935	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
ЙОЛО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД	204118642	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
ЛЪКИ РОУЗ ЕООД	204145792	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
ОФИС 1 СУПЕРСТОР УКРАИНА ООД	131178824	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала

• Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(312)	(634)
Разходи за социални осигуровки	(22)	(20)
Общо краткосрочни възнаграждения	(334)	(654)

РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ПОСТАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	16		
- Български корпоративни акции, дялове и права		1 254 876	1 265 648
- Български корпоративни облигации		219 003	213 113
- Средносрочни български ДЦК		52 610	55 258
- Дългосрочни български ДЦК		45 643	30 104
- Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави		611 699	486 003
- Деривативи, държани за търгуване		12	70
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	18		
- Котирани капиталови инструменти		35 684	36 674
- Некотирани капиталови инструменти		65 466	45 821
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	17		
- Облигации		413 809	413 303
- Държавни ценни книжа		145 636	446 138

Дългови инструменти по амортизирана стойност:

- Договори за заеми	15, 19.1	3 353 548	3 187 411
- Вземания по цесии	19.1	93 802	128 307
- Лизингови договори	19.1	21 066	20 092
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване	19.2	448 889	400 709
- Дългови инструменти по амортизируема стойност	19.3	1 342 353	687 838
- Вземания от свързани лица	46	118 583	118 172
- Търговски вземания	19.4	180 591	133 146
Намалени с: обезценка	15, 19	(306 117)	(45 694)
- Пари и парични еквиваленти	24	2 182 676	2 383 947
		10 279 829	10 006 060

Финансови пасиви	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Задължения към депозанти	26	7 315 692	6 917 880
Заеми	27.2, 27.3, 27.4	453 127	459 923
Депозити от банки	27.5	10 247	41 146
Задължения по цесии	27	81 935	54 060
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	27.6	2 420	13 960
Задължения по лизингови договори	32	306 674	281 696
Търговски и други задължения		92 637	126 846
Задължения към свързани лица	46	55 079	55 407
		8 317 811	7 950 918
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	27.1	677	118
		8 318 488	7 951 036

Счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти е подробно описана в консолидирания отчет

Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти и в резултат на оперативната си и инвестиционна дейност, Групата е изложена на различни видове рискове – застрахователен риск, пазарен риск, риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени. Управлението на риска на Групата се осъществява от управителния съвет на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване

на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Групата.

Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Групата са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Застрахователно – техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Групата управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване броя на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Групата провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.

Извън застрахователната съвкупност, Групата изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Групата не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, Групата поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови

рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Групата, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Групата ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Групата отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Групата.

При избора на презастраховател, Групата взима под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на общественния рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователния риск намира отражение в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предявени, но неуредени претенции (RBNS), включени във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценката на размера на неизплатените претенции, използвана в минали години. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат.

	Година на възникване на събитието						Общо хил. лв.
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	
в края на периода	53 764	50 885	48 597	52 242	48 674	52 390	306 552
1 година по-късно	-	25 232	21 260	25 848	32 826	30 963	136 129
2 година по-късно	-	-	3 776	4 576	5 187	8 066	21 605
3 година по-късно	-	-	-	3 592	3 798	4 179	11 569
4 година по-късно	-	-	-	-	2 131	3 337	5 468
5 година по-късно	-	-	-	-	-	2 825	2 825
Кумулативни плащания към настоящия момент	53 764	76 117	73 633	86 258	92 616	101 760	484 148
Обща оценка на Обезщетенията Към 31 декември Плащания:	97 781	89 979	81 419	91 326	95 259	101 760	557 524
Оценка	44 017	13 862	7 786	5 068	2 643	-	73 376
Реални резерви	52 947	16 103	12 800	11 858	10 520	9 250	113 478

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Групата. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните претенции, се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или установени от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), Групата използва верижно-стълбовидни методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. За коефициенти на развитие са използвани средни и средно претеглени собствени коефициенти на развитие като почти за всички застраховки методът е приложен за периода 2012-2022 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадена година, нетипични за развитието на претенциите, съответния период не се взема предвид при изчисление на факторите.

По застраховките, при които поради ниска честота на събитията /Кредити, Гаранции, Разни финансови загуби/ или поради малък обем на дейността /Щети на имущество/, липсват предявени претенции и на база на верижно-стълбов метод се получава нулева стойност на резерва за възникнали, но непредявени претенции, за определяне на IBNR резерва към 31.12.2022 г. Групата е използвала метод, базиран на обема на спечелените премии и пазарни данни за относителния дял на резерва за непредявени претенции в спечелените премии, оповестени от КФН с Решение № 44 от 17.01.2023 г.

При достатъчно данни за възстановени суми по регреси, Групата изчислява резерв за очаквани приходи от регреси, който размер се приспада от резерва за възникнали, но непредявени щети. Към 31.12.2022 г. резерв за регреси е определен само по застраховка „Каско на МПС“ поради значителния обем на възстановените суми от регреси по този вид дейност. За изчисление на очакваните приходи от регреси е използван верижно-стълбов метод, базиран на данни за възстановените суми по регреси за последните 11 години.

По застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за щети във връзка с имуществени и неимуществени вреди. За изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени претенции по имуществени вреди Групата използва верижно-стълбов метод на база акумулирани изплатени претенции и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. За определяне на резерва за неимуществени претенции е използван верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените щети и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. Гореописания метод за изчисление на резерва по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към 31.12.2022 г. е одобрен с Решение № 188 - ОЗ от 13.02.2022 г.

За застраховки, по които Групата предлага и активно презастраховане и разполага със статистически данни за развитието на щетите за достатъчно продължителен период, резервът за възникнали, но непредявени щети се изчислява отделно за директен бизнес и активно презастраховане. По активно презастраховане предявяването на щетите се забавя значително във времето, в сравнение с развитието на претенциите по директен бизнес, предвид на което при наличието на достатъчно данни за прилагане на статистически метод, е по-разумно изчисленията да се извършат отделно.

Към 31.12.2022 г. Групата не е образувало резерв за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноски“, предвид че няма реализиран премиен приход.

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен или презастрахователен договор след края на отчетния период.

Частта на презастрахователите в резерва за предявени, неизплатени претенции е изчислена съгласно клаузите на презастрахователните договори за полицата, по която е възникнала щетата. Делът на презастрахователите в резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен съгласно действащите презастрахователни договори през съответната година на възникване на щетата, като за квотните договори е отчетен процента на цедиране, а за факултативни и ексес-лосови договори - дела на презастрахователя в платените и висящите щети.

Групата формира пренос-премиен резерв на база счетоводно признатия премиен приход по действащите към края на отчетния период договори. Начисляват се всички дължими вноски по полици за целия срок на договора при едногодишни полици и при многогодишни полици с еднократно плащане на премията. За многогодишни полици с годишна вноска, поредната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

При изчисление на стойността на пренос-премийния резерв към 31.12.2022 г. е използван метода на „точната дата“. Резервът се изчислява автоматично от информационната

система индивидуално за всяка една полица и всеки анекс към нея, на база начисления премиен приход, извършените аквизиционни разходи, срока на договора и периода на покритие след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв за застраховки "Карго" и "Отговорност на превозвача" за еднократен превоз се изчислява за срок на застраховката един месец. За застраховки на земеделски култури пренос-премийният резерв се изчислява до края на срока на действие на договора, но не по-късно от края на селскостопанската година. Предвид, че счетоводната политика не предвижда отсрочване на аквизиционните разходи, при изчисление на резерва от стойността на начислената премия е приспаднала стойността на аквизиционните разходи – стойността на начислените комисионни по съответната полица и заложените в ЗТП други аквизиционни разходи.

Частта на презастрахователите в пренос-премийния резерв се изчислява пропорционално на цедираната премия по всяка полица за сключените пропорционални и факултативни договори. За непропорционалните презастрахователни договори „excess of loss“, „stop loss“ и CAT договори не се признава дял на презастрахователя в пренос-премийния резерв.

Адекватността на задълженията се гарантира чрез периодична оценка и тестване дали формираните резерви са достатъчни, да покрият всички бъдещите плащания. При оценка на адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по сключените застрахователни договори, като: плащания във връзка с риска, административни разходи за обслужване на договорите, разходи за уреждане на претенции и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53, като при установен недостиг се образува резерв за неизтекли рискове. Последният се заделя при отрицателен брутен технически резултат, определен съгласно Приложение № 6 от Наредба № 53 за три последователни години, като по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се изследва развитието на риска и разходите само за една - текущата година. Тестът се извършва по видове застраховки. При установена необходимост за образуване на резерв за неизтекли рискове, неговият размер се определя съгласно Приложение № 7 от Наредбата. Към 31.12.2022 г. тестът за адекватност на пренос-премийния резерв не показва недостиг на премия и необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове.

Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off анализ. Анализът на развитието на образувания към 31.12.2021 г. резерв за предстоящи плащания показва превишение на заделения резерв над стойността на изплатените през 2022 г. претенции и остатъчния към края на 2022 г. резерв за щети по събития, настъпили преди 01.01.2022 г.

Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Групата се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите несъбираеми вземания от застрахователни операции и резерв за предстоящи плащания. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Групата към датата на финансовия отчет.

Симулации към 31.12.2022 г.	Собствен капитал хил. лв.	Изменение хил. лв.	Изменение %
Собствен капитал към 31.12.2022 г.	107 781		
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	107 195	(586)	(0.55%)
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	108 367	586	0.54%
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	100 481	(7 300)	(7.26%)
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	115 081	7 300	6.34%

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Групата е този с промяна в размера на резерва за предстоящи плащания. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на резерва, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на резерва за настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

Презастрахователна стратегия

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от събъждане на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на Групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флукуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

Групата презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Групата анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг. Групата анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажименти.

Групата сключва презастрахователни ангажименти с различни презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

Процес на уреждане на щети

Таблицата за щетимост и по-конкретно съответния процент на квотата на щетимост дава възможност да се получи по-точна представа за развитието на риска през отчетните периоди:

Видове застраховки	2022 Бруто квота на щетимост	2022 Нето квота на щетимост	2021 Бруто квота на щетимост %	2021 Нето квота на щетимост %
Злополука	10%	24%	14%	12%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	45%	45%	42%	41%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	-1%	-13%	-35%	-524%
Каско на плавателни съдове	-2%	62%	7%	-89%
Товари по време на превоз	-1%	-5%	3%	4%
Пожар и природни бедствия	24%	16%	31%	68%
Щети на имущество	-51%	-51%	-1%	-1%
Отговорности МПС	42%	32%	-6%	-26%
ГО, свързана с летателни апарати	-82%	-783%	111%	3 812%
ГО, свързана с плавателни съдове	2 132%	393%	2 120%	1 790%
Обща гражданска отговорност	182%	167%	-164%	-161%
Кредити и лизинг	4%	4%	0%	0%
Застраховка на гаранции	8%	8%	0%	0%
Разни финансови загуби	3%	3%	0%	0%
Правни разноски	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	7%	7%	5%	5%
Общо за застрахователна дейност	41%	40%	26%	32%

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска през 2022 г. - 45% брутна квота на щетимост и 45% - нетна, въпреки, че в сравнение с предходната година, когато 42% от спечелената премия е била предназначена за покритие на плащанията във връзка с риска има леко увеличение на щетимостта. Предпоставка за увеличението на щетимостта по застраховката е от една страна отпадане на въведените предходните години ограничения на движението с МПС заради COVID 19 и от друга страна отражението на по-високите нива на инфлация през текущата година.

Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. 32% - за 2021

и 40% - за 2022 г., показва колебание на нетната щетимост между 32% и 59%, като последните години се наблюдава трайна тенденция на намаление на показателя, което се свързва и с по-висок положителен нетен резултат.

Следващата таблица показва средния размер на платените щети по видове застраховки за Общо застраховане:

Видове застраховки	Брой 2022	Сума в лв.	средна щета 2022	Брой 2021	Сума в лв.	средна щета 2021
Злополука	2 903	1 447 591	499	2 565	861 840	336
Каско	65 695	68 102 023	1 037	61 642	60 726 391	985
Каско на летателни апарати	-	-	-	1	93 168	93 168
Каско на плавателни съдове	5	52 133	10 427	9	267 405	29 712
Товари по време на превоз	14	16 217	1 158	20	73 291	3 665
Пожар и природни бедствия	2 181	4 071 126	1 867	2 102	4 321 944	2 056
Отговорности МПС	5 385	21 849 345	4 057	5 483	25 931 683	4 729
ГО свързана с летателни апарати	-	-	-	1	7 500	7 500
ГО свързана с плавателни съдове	3	6 109	2 036	1	15 732	15 732
Обща гражданска отговорност	39	268 875	6 894	28	440 238	15 723
Помощ при пътуване	442	283 953	642	768	451 462	588
Общо:	76 667	96 097 372	1 253	72 620	93 190 654	1 283

Средната изплатена щета през 2022 г. е 1 253 лв. и сравнено със същия показател за предходните години: 1 283 лв. - за 2021 г., 1 137 лв. – за 2020 г. и 1 124 лв. – за 2019 г. бележи несъществено увеличение за последните две години. Най-висок е размера на средната щета по застраховка „Каско на плавателни съдове“, а най-нисък - по застраховки „Злополука“ и „Помощ при пътуване“.

Валутен риск

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.

Политика на Групата извън банковата дейност

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни заеми в щатски долари. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутния борд, поради което дългата позиция на Групата в евро не носи риск за Групата.

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2022 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от

страна на Групата. Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисково претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

Развитието на глобалната пандемия засегна икономиките на държавите на глобално ниво и в съответно няма изразен ефект върху валутата на конкретна отделна държава и оттам проектиране на специфичен валутен риск. Доколкото нетния резултат на Групата от промяна на валутни курсове през 2022 г. е загуба, дължаща се основно на загуба от валутни сделки, не е възможно да бъде оценено каква част от този резултат е настъпил вследствие на проявление на ефекти от настъпилата пандемия от Covid-19 и каква вследствие на пазарни и политически фактори, свързани с развитието на валутни курсове.

Процесът на възстановяване на икономиката в различните държави се случва с различна скорост, повлияна и от способността им да организират процес по ваксиниране на населението си, и оттам и валутата на тези държави ще промени курса си спрямо такива, в които пандемията продължава да бушува. ЕС и България са в ситуацията на забавен процес по справяне с Covid-19 пандемията, но доколкото българския лев е обвързан с еврото, а експозицията на Групата в други валути (предимно щатски долар) не е съществена, за валутния риск на Групата няма пряк ефект от настъпилата Covid-19 пандемия.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2022 г. е следната::

	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Щ.долари хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 805 378	98 630	21 589	58 346	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	161	35 847	11 175	43 293	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	358 946	34 303	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	178 796	17 146	5 068	9 995	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 523 161	504 615	53	239 671	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	339 802	217 208	6 900	833	564 743
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	408 811	859 088	23 930	49 850	1 341 679
ОБЩО АКТИВИ	5 615 055	1 766 837	68 715	401 988	7 852 595
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	3 471	10 348	1 616	2 238	17 673
Задължения към други депозанти	5 008 646	1 805 600	224 317	305 619	7 344 182
Емитирани облигации	-	35 370	-	-	35 370
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	5 012 117	1 851 318	225 933	307 857	7 397 225
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	602 938	(84 481)	(157 218)	94 131	455 370

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2021 е следната:

	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Щ.долари хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 808 132	69 823	14 750	70 847	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	152	18 149	59 849	104 275	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	315 777	41 205	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	236 468	13 100	6 137	38 278	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 294 974	590 163	52	235 449	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	416 380	437 364	4 465	897	859 106
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	185 146	445 875	-	56 164	687 185
ОБЩО АКТИВИ	5 257 029	1 615 679	85 253	505 910	7 463 871
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	21 168	26 609	2 922	2 194	52 893
Задължения към други депозанти	4 681 404	1 728 017	213 577	323 585	6 946 583
Емитирани облигации	-	25 450	-	-	25 450
Задължения по лизингови договори	34 928	16 361	-	7	51 296
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	4 737 500	1 796 437	216 499	325 786	7 076 222
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	519 529	(180 758)	(131 246)	180 124	387 649

Лихвен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2022 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2022 е отрицателен, в размер на 1 809 468 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 32.08%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 558	-	-	-	2 918	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	115 756	122 951	154 542	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	2 192	2 192
Предоставени кредити и аванси на клиенти	46 231	110 562	295 920	1 549 257	1 265 530	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	6 021	222 681	317 059	545 761
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 648	100 386	450 807	576 059	1 341 679
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	259 324	438 161	556 869	2 222 745	2 163 758	5 640 857
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Задължения по лизингови договори	1 053	1 959	9 818	29 336	10 934	53 100
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	3 142 862	447 296	1 093 260	2 728 740	38 167	7 450 325
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(2 883 538)	(9 135)	(536 391)	(505 995)	2 125 591	(1 809 468)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2021 е отрицателен, в размер на 1 880 731 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия), е минус 34.20%.

Във връзка с направената реформа в начина на образуване и използване на лихвени индекси (IBOR), в Групата такива не се използват активно, основните лихвени индекси, които са въведени в Лихвените тарифи на Банката майка и дъщерната банка са синтетични, с източници от банковата лихвена статистика (БНБ/НБРСМ) и в такъв смисъл ефектът от направената реформа е несъществен върху стойността на паричните потоци на Групата.

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	4 062	4 062
Предоставени кредити и аванси на клиенти	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	122 858	31 928	258 446	430 967	844 199
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	339 199	316 996	680 672	1 839 241	2 019 383	5 195 491
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Задължения по лизингови договори	1 038	1 842	8 001	27 500	12 915	51 296
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	3 165 994	452 890	1 161 756	2 256 451	39 131	7 076 222
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(2 826 795)	(135 894)	(481 084)	(417 210)	1 980 252	(1 880 731)

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31 декември 2022 върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 5 781 хил. лв. (2021: 5 373 хил. лв.).

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 620 520 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г: 2 153 008 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

Кредитен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 970 351	780 416
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	13 684	15 242
Дългови инструменти по амортизирана стойност	396 217	315 666
Балансова стойност	2 380 252	1 111 324

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното ѝ погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 1 983 943 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 90 476 хил. лв. представляват преди всичко депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Тези финансови активи носят кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде 20%, 50% и 100%, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 393 249 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 41 878 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България и носят 0% риск. Останалата

част от вземанията в размер на 351 371 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят 100% риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 211 005 хил. лв., представляват: капиталови инструменти (акции) в български нефинансови предприятия в размер на 81,083 хил. лв. и в чуждестранни кредитни институции в размер 9 475 хил. лв. и чуждестранни нефинансови предприятия в размер 23 260 хил. лв., чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% риск; дялове в български договорни фондове на стойност 91 516 хил. лв. – с рисково тегло от 0% до 1250% в зависимост от вида на базисния актив; дългови инструменти, емитирани от Република България, в размер на 5 659 хил. лв. с 0% рисково тегло; и деривати – 12 хил. лв. с кредитен риск от 20 %.

Капиталовите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, в размер на 18 982 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 18 982 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 13 720 хил. лв. носят за Групата 0% кредитен риск. Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от чуждестранни правителства в размер на 118 232 хил. лв. носят съответно 50% и 100% риск в зависимост от кредитното качество на емитента на ценните книжа.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 413 809 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 413 809 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 770 429 хил. лв. носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки са с балансова стойност в размер на 544 309 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни дружества с балансова стойност в размер на 27 615 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е от 20% до 100% в зависимост от кредитния рейтинг на емитента.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 3 267 500 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България и в МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 2 049 164 хил. лв.

Към 31 декември 2022 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 40 684 хил. лв.

През 2022 г., както и към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет, бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с висока инфлация, нарушени вериги за доставки, недостиг на определени видове суровини и др., свързани с последствията от глобалната пандемия и разразилата се война на територията на Украйна. Към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет променената парична политика от водещите централни банки, както и очакванията за рецесия не се проявяват в макроикономическите показатели на България, както и не са повлияли негативно върху резултатите на стопанските субекти, а напротив отчитаните резултати и показатели за растеж на БВП са рекордни за ЕС. Групата е лимитирала своята експозиция към засегнати сектори от геополитическите турбуленции, като прекрати една съществена експозиция към държавно дружество търгуващо с газ и към 31.12.2022 г. и датата на съставяне на настоящия отчет няма експозиции към сектори, повлияни негативно от описаните икономически и политически фактори.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с настъпването на глобалната пандемия от Covid-19, високата инфлация и войната в Украйна, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби и те участват с действителните си стойности, такива каквито са отчетени от статистическите и финансови държавни органи.

През 2022 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава стабилно и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ. Съгласно действащите „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки“, оценките на обезпеченията, вкл. търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, Групата може да изисква и по-честа актуализация, напр. при промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители

Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби:

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	32	-	-	32
Изменение в загубата от обезценка	(5)	-	-	(5)
Начислени за периода	27	-	-	27
Освободени през периода	(32)	-	-	(32)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	27	-	-	27

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	30	-	-	30
Изменение в загубата от обезценка	2	-	-	2
Начислени за периода	16	-	-	16
Освободени през периода	(14)	-	-	(14)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	32	-	-	32

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	1 246	-	-	1 246
Изменение в загубата от обезценка	90	-	-	90
Начислени за периода	1 336	-	-	1 336
Освободени през периода	(1 246)	-	-	(1 246)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	1 336	-	-	1 336

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	1 245	-	-	1 245
Изменение в загубата от обезценка	1	-	-	1
Начислени за периода	1 246	-	-	1 246
Освободени през периода	(1 245)	-	-	(1 245)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	1 246	-	-	1 246

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	1 246	-	-	1 246
Изменение в загубата от обезценка	90	-	-	90
Начислени за периода	1 336	-	-	1 336
Освободени през периода	(1 246)	-	-	(1 246)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	1 336	-	-	1 336

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	1 245	-	-	1 245
Изменение в загубата от обезценка	1	-	-	1
Начислени за периода	1 246	-	-	1 246
Освободени през периода	(1 245)	-	-	(1 245)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	1 246	-	-	1 246

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	12 943	420	25 380	38 743
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	2 107	(61)	(105)	1 941
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата				
– Трансфер към Фаза 1	204	(89)	(115)	-
– Трансфер към Фаза 2	(11)	138	(127)	-
– Трансфер към Фаза 3	(4)	(56)	60	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	58	471	530
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 643)	(122)	(91)	(2 856)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	3 583	7	13	3 603
– Изменение в рисковите параметри	977	3	529	1 509
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Корекция от лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	-	-	-	-
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	15 050	359	25 275	40 684
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	12 349	809	22 723	35 881
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	555	(388)	2 655	2 862
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата				
– Трансфер към Фаза 1	297	(70)	(227)	-
– Трансфер към Фаза 2	(22)	193	(170)	1
– Трансфер към Фаза 3	(6)	(44)	50	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	87	972	1 060
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 502)	(583)	(386)	(3 471)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 473	89	80	2 642
– Изменение в рисковите параметри	361	(61)	3 912	4 212
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	(9)	-	(92)	(101)
- Корекция от лихвен доход	-	-	(1)	(1)
- Валутни разлики и други корекции	2	1	6	9
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	12,944	421	25,378	38,743
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	654	-	-	654
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	20	-	-	20
Изменение в загубата от обезценка				
Начислени за периода	960	-	-	960
Освободени през периода	(940)	-	-	(940)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	674	-	-	674

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	200	-	-	200
Изменение в загубата от обезценка	454	-	-	454
Начислени за периода	560	-	-	560
Освободени през периода	(106)	-	-	(106)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	654	-	-	654

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	4 643	-	-	4 643
Изменение в загубата от обезценка	(114)	-	-	(114)
Начислени за периода	1 774	-	-	1 774
Освободени през периода	(1 888)	-	-	(1 888)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	4 529	-	-	4 529

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	2 734	-	-	2 734
Изменение в загубата от обезценка	1 909	-	-	1 909
Начислени за периода	2 032	-	-	2 032
Освободени през периода	(123)	-	-	(123)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	4 643	-	-	4 643

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	668	8	20	696
Изменение в загубата от обезценка	(279)	(5)	7	(268)
Начислени за периода	614	19	49	682
Освободени през периода	(893)	(19)	(37)	(949)
Валутни и други движения	9	(5)	(5)	(1)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	398	3	27	428

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	947	7	23	977
Изменение в загубата от обезценка	(279)	1	(3)	(281)
Начислени за периода	587	15	85	687
Освободени през периода	(888)	(17)	(64)	(969)
Валутни и други движения	22	3	(24)	1
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	668	8	20	696

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	18	-	-	18
Изменение в загубата от обезценка	28	8	-	36
Начислени за периода	44	8	-	52
Освободени през периода	(16)	-	-	(16)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	46	8	-	54

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	26	-	-	26
Изменение в загубата от обезценка	(9)	-	-	(9)
Начислени за периода	22	-	-	22
Освободени през периода	(31)	-	-	(31)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	17	-	-	17

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на brutните стойности на категориите активи към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. и тяхното изменение до края на финансовия период.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	182 425	-	-	182 425
Изменение в брутната балансова стойност	(91 922)	-	-	(91 922)
Увеличение за периода	359 898	-	-	359 898
Намаление през периода	(451 845)	-	-	(451 845)
Други движения	25	-	-	25
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	90 503	-	-	90 503
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(27)	-	-	(27)
Балансова стойност към 31 декември 2022	90 476	-	-	90 476

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	188 098	-	-	188 098
Изменение в брутната балансова стойност	(5 641)	-	-	(5 641)
Увеличение за периода	338 215	-	-	338 215
Намаление през периода	(343 864)	-	-	(343 864)
Други движения	8	-	-	8
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	182 457	-	-	182 457
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(32)	-	-	(32)
Балансова стойност към 31 декември 2021	182 425	-	-	182 425

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	358 228	-	-	358 228
Изменение в брутната балансова стойност	36 357	-	-	36 357
Увеличение за периода	394 585	-	-	394 585
Намаление през периода	(358 228)	-	-	(358 228)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	394 585	-	-	394 585
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(1 336)	-	-	(1 336)
Балансова стойност към 31 декември 2022	393 249	-	-	393 249

Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	360 917	-	-	360 917
Изменение в брутната балансова стойност	(2 689)	-	-	(2 689)
Увеличение за периода	358 228	-	-	358 228
Намаление през периода	(360 917)	-	-	(360 917)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	358 228	-	-	358 228
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(1 246)	-	-	(1 246)
Балансова стойност към 31 декември 2021	356 982	-	-	356 982

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	3 058 196	23 147	78 038	3 159 381
Изменение в брутната балансова стойност	155 873	(7 860)	1 131	149 144
– Трансфер към Фаза 1	7 656	(6 891)	(765)	-
– Трансфер към Фаза 2	(4 414)	4 971	(557)	-
– Трансфер към Фаза 3	(1 574)	(724)	2 298	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	41	35	80	156
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(481 315)	(2 568)	(1 686)	(485 569)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	815 228	175	131	815 534
– Изменение в рисковите параметри	(179 749)	(2 858)	1 630	(180 977)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	494	4	6	504
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
Балансова стойност към 31 декември 2022	3 199 513	14 932	53 055	3 267 500

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Изменение в брутната балансова стойност	345 891	(4 222)	1 072	342 741
– Трансфер към Фаза 1	5 450	(4 522)	(928)	-
– Трансфер към Фаза 2	(7 242)	8 162	(920)	-
– Трансфер към Фаза 3	(1 454)	(2 221)	3 675	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	20	67	21	108
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(310 790)	(3 995)	(1 125)	(315 910)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	814 315	1 414	167	815 896
– Изменение в рисковите параметри	(154 408)	(3 127)	182	(157 353)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	(2 371)	-	(90)	(2 461)
- Корекция лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	243	6	-	249
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
Балансова стойност към 31 декември 2021	3 045 254	22 726	52 658	3 120 638

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	687 838	-	-	687 838
Изменение в брутната балансова стойност	654 515	-	-	654 515
Увеличение за периода	919 681	-	-	919 681
Намаление през периода	(265 290)	-	-	(265 290)
Други движения	124	-	-	124
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	1 342 353	-	-	1 342 353
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(674)	-	-	(674)
Балансова стойност към 31 декември 2022	1 341 679	-	-	1 341 679

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	463 489	-	-	463 489
Изменение в брутната балансова стойност	224 350	-	-	224 350
Увеличение за периода	426 813	-	-	426 813
Намаление през периода	(202 463)	-	-	(202 463)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	687 839	-	-	687 839

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	859 106	-	-	859 106
Изменение в бруtnата балансова стойност	(294 363)	-	-	(294 363)
Увеличение за периода	102 739	-	-	102 739
Намаление за периода	(397 102)	-	-	(397 102)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	564 743	-	-	564 743
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(4 529)	-	-	(4 529)

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	716 006	-	-	716 006
Изменение в бруtnата балансова стойност	143 100	-	-	143 100
Увеличение за периода	348 001	-	-	348 001
Намаление за периода	(204 901)	-	-	(204 901)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	859 106	-	-	859 106
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(4 643)	-	-	(4 643)

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Кредитни ангажменти				
Обща сума на кредитните ангажменти към 01 януари 2022	243 242	1 110	471	244 823
Изменение в стойността на кредитните ангажменти	(154 772)	(511)	(313)	(155 596)
Увеличение за периода	31 833	40	46	31 919
Намаление през периода	(186 605)	(551)	(359)	(187 515)
Други движения	235	(280)	70	25
Обща сума на кредитните ангажменти към 31 декември 2022	88 705	319	228	89 252
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022	(398)	(3)	(27)	(428)

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Кредитни ангажменти				
Обща сума на кредитните ангажменти към 01 януари 2021	251 109	435	383	251 927
Изменение в стойността на кредитните ангажменти	(6 965)	(101)	(49)	(7 115)
Увеличение за периода	55 756	127	117	56 000
Намаление през периода	(62 721)	(228)	(166)	(63 115)
Други движения	(903)	776	137	10
Обща сума на кредитните ангажменти към 31 декември 2021	243 241	1 110	471	244 822
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021	(668)	(8)	(20)	(696)

Договори за финансови гаранции

Обща сума на гаранциите към 01 януари 2022

Изменение в брутната балансова стойност

Увеличение за периода

Намаление през периода

Други движения

Обща сума на гаранциите към 31 декември 2022

Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022

Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
52 665	-	-	52 665
23 866	143	-	24 009
45 705	143	-	45 848
(21 851)	-	-	(21 851)
12	-	-	12
76 531	143	-	76 674
(46)	(8)	-	(54)

Договори за финансови гаранции

Обща сума на гаранциите към 01 януари 2021

Изменение в брутната балансова стойност

Увеличение за периода

Намаление през периода

Обща сума на гаранциите към 31 декември 2021

Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021

Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
54 815	-	-	54 815
(2 150)	-	-	(2 150)
18 911	-	-	18 911
(21 061)	-	-	(21 061)
52 665	-	-	52 665
(18)	-	-	(18)

Загуба от обезценка по видове активи

Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг
всеобхватен доход

2022	2021
хил. лв.	хил. лв.
(27)	(32)
(1 336)	(1 246)
(40 684)	(38 743)
(674)	(654)
(4 529)	(4 643)
(47 250)	(45 318)

	2022	Загуба от обезценка	2021	Загуба от обезценка
Предоставени кредити и аванси на клиенти	Брутна балансова стойност		Брутна балансова стойност	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
0-29 дни	3 224 746	(15 634)	3 076 075	(13 702)
30-59 дни	5 819	(98)	6 391	(116)
60-89 дни	1 268	(127)	971	(64)
90-180 дни	837	(210)	881	(215)
Повече от 181 дни	75 514	(24 615)	75 063	(24 646)
Общо	3 308 184	(40 684)	3 159 381	(38 743)

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	3 308 184	3 159 381
Намалени с обезценка за несъбираемост	(40 684)	(38 743)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	3 267 500	3 120 638

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	Брутна баланс а стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	31.12.2022 Балансова стойност хил. лв.	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	31.12.2021 Балансова стойност хил. лв.
Банкиране на дребно						
Ипотечни кредити	832 501	(551)	831 950	767 555	(564)	766 991
Потребителски кредити	670 686	(7 543)	663 143	609 073	(7 014)	602 059
Кредитни карти	16 727	(1 116)	15 611	17 878	(977)	16 901
Други	2 443	(2 443)	-	2 333	(2 333)	-
Общо банкиране на дребно	1 522 357	(11 653)	1 510 704	1 396 839	(10 888)	1 385 951
Корпоративно кредитиране	1 785 827	(29 031)	1 756 796	1 762 542	(27 855)	1 734 687
Общо	3 308 184	(40 684)	3 267 500	3 159 381	(38 743)	3 120 638

	фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	2022 фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Категория	90 503	-	-	90 503
Общо брутна балансова стойност	90 503	-	-	90 503
Загуба от обезценка	(27)	-	-	(27)
Балансова стойност	90 476	-	-	90 476

	фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	2021 фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Категория	182 457	-	-	182 457
Общо брутна балансова стойност	182 457	-	-	182 457
Загуба от обезценка	(32)	-	-	(32)
Балансова стойност	182 425	-	-	182 425

	фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	2022 фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Категория	394 585	-	-	394 585
Общо брутна балансова стойност	394 585	-	-	394 585
Загуба от обезценка	(1 336)	-	-	(1 336)
Балансова стойност	393 249	-	-	393 249

	фаза 1 12-месечни ОКЗ хил. лв.	2021 фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Категория	358 228	-	-	358 228
Общо брутна балансова стойност	358 228	-	-	358 228
Загуба от обезценка	(1 246)	-	-	(1 246)
Балансова стойност	356 982	-	-	356 982

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
Общо брутна балансова стойност	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
Загуба от обезценка	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
Балансова стойност	3 199 513	14 932	53 055	3 267 500

	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Общо брутна балансова стойност	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Загуба от обезценка	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
Балансова стойност	3 045 254	22 726	52 658	3 120 638

	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	1 342 353	-	-	1 342 353
Общо брутна балансова стойност	1 342 353	-	-	1 342 353
Загуба от обезценка	(674)	-	-	(674)
Балансова стойност	1 341 679	-	-	1 341 679

	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	687 839	-	-	687 839
Общо брутна балансова стойност	687 839	-	-	687 839
Загуба от обезценка	(654)	-	-	(654)
Балансова стойност	687 185	-	-	687 185

	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	564 743	-	-	564 743
Общо брутна балансова стойност	564 743	-	-	564 743
Загуба от обезценка	(4 529)	-	-	(4 529)

	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	859 106	-	-	859 106
Общо брутна балансова стойност	859 106	-	-	859 106
Загуба от обезценка	(4 643)	-	-	(4 643)

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
Кредитни ангажименти	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	88 705	319	228	89 252
Общо брутна балансова стойност	88 705	319	228	89 252
Провизии за очаквани загуби	(398)	(3)	(27)	(428)

	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
Кредитни ангажименти	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	243 241	1 110	471	244 822
Общо брутна балансова стойност	243 241	1 110	471	244 822
Провизии за очаквани загуби	(668)	(8)	(20)	(696)

	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
Договори за финансови гаранции	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	76 531	143	-	76 674
Общо брутна балансова стойност	76 531	143	-	76 674
Провизии за очаквани загуби	(46)	(8)	-	(54)

	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
Договори за финансови гаранции	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	52 665	-	-	52 665
Общо брутна балансова стойност	52 665	-	-	52 665
Провизии за очаквани загуби	(18)	-	-	(18)

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Централни банки	1 085	1 914
Български търговски банки	2 064	66 767
Чуждестранни търговски банки	87 354	113 776
Общо	90 503	182 457
Концентрация по регион		
Европа	73 496	172 022
Америка	12 717	5 146
Азия	4 290	5 289
Общо	90 503	182 457

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Корпоративни:		
Строителство	66 978	69 265
Търговия и финанси	243 400	207 958
Транспорт и комуникации	22 700	21 696
Промисленост	15 358	14 713
Други	46 149	44 596
Общо	394 585	358 228
Концентрация по региони		
Европа	394 585	358 228
Общо	394 585	358 228

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	1 308 140	670 469
Банки	13 767	6 470
Корпоративни:		
Търговия и финанси	19 772	10 900
Общо	1 341 679	687 839
Концентрация по региони		
Европа	1 313 282	678 178
Азия	9 684	9 661
Америка	18 713	-
Общо	1 341 679	687 839

Инвестиции в дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	131 952	430 894
Корпоративни:		
Строителство	147 723	135 781
Промисленост	16 469	31 069
Търговия и финанси	200 955	214 796
Други	21 354	31 658
Общо	545 761	844 198
Концентрация по региони		
Европа	545 761	844 198
Общо	545 761	844 198

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:	1 522 358	1 396 839
Ипотечни	832 501	767 555
Потребителски	670 686	609 073
Кредитни карти	16 728	17 878
Други	2 443	2 333
Корпоративни:	1 785 826	1 762 542
Селско и горско стопанство	102 994	96 789
Промисленост	57 174	60 818
Строителство	455 296	502 017
Търговия и финанси	960 669	873 153
Транспорт и комуникации	104 406	127 500
Други	105 287	102 265
Общо	3 308 184	3 159 381

Концентрация по региони		
Европа	3 308 106	3 159 225
Америка	6	5
Близкия изток и Африка	72	151
Общо	3 308 184	3 159 381

Кредитни ангажименти

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:	49 363	51 698
Ипотечни	883	1 280
Потребителски	11 641	11 160
Кредитни карти	36 839	39 258
Корпоративни:	39 889	193 124
Селско и горско стопанство	4 372	8 043
Промисленост	1 227	27 233
Строителство	15 560	35 934
Търговия и финанси	11 957	114 623
Транспорт и комуникации	5 080	5 430
Други	1 693	1 861
Общо	89 252	244 822

Концентрация по региони		
Европа	89 226	244 787
Америка	-	1
Близкия изток и Африка	26	34
Общо	89 252	244 822

Договори за финансови гаранции

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно	33	66
Други	33	66
Корпоративни:	76 641	52 599
Селско и горско стопанство	1 191	400
Промисленост	6 925	7 462
Строителство	16 922	12 320
Търговия и финанси	24 592	19 927
Транспорт и комуникации	5 720	6 372
Други	21 292	6 118
Общо	76 674	52 665
Концентрация по региони		
Европа	76 674	52 665
Общо	76 674	52 665

Кредитни експозиции с мерки за реструктуриране

Като експозиции с мерки по реструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки банката не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за реструктуриране могат да включват:

- Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за реструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за реструктуриране е както следва:

2022	Корпоративни клиенти	Физически лица
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 597	2 646
Обезценка	(6 669)	(461)
Стойност след обезценка	36 928	2 185

2021	Корпоративни клиенти	Физически лица
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 407	2 721
Обезценка	(8 005)	(414)
Стойност след обезценка	35 402	2 307

Обезпечения по предоставени кредити

Жилищни ипотечни кредити на физически лица

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

Коефициент на обезпеченост (loan-to-value)	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
По-малко от 50%	255 324	187 086
От 50% до 75%	314 820	289 412
От 75% до 90%	199 782	216 569
От 90% до 100%	1 456	8 256
Над 100%	1 883	8 203
Общо	773 265	709 526

Предоставени кредити на юридически лица

По отношение на кредитите, предоставени на юридически лица, Групата определя като най-подходящ показател за рискова изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити, предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност, освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели, Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотечи на недвижими имоти, залог на търговско предприятие, особен залог на материални активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията, взимайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда, нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижение в стойността на обезпечението, в резултат на което Групата счита, че то не е достатъчно, Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок, в който допълването да бъде изпълнено.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи. Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца хил. лв.	От 2 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.
Облигационни заеми	5 104	242 238	-
Банкови заеми	56 903	96 011	24 156
Други заеми и финансираня	20 315	8 400	-
Задължения по лизингови договори	38 159	131 424	137 091
Задължения към депозанти	4 967 498	2 347 387	807
Депозити от банки	10 247	-	-
Задължения по цесии	2 420	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	52 163	29 772	-
Търговски задължения	91 534	1 103	-
Задължения към свързани лица	43 930	10 114	1 035
Деривативи	677	-	-
Общо	5 288 950	2 866 449	163 089

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

Краткосрочни	Дългосрочни
--------------	-------------

	До 12 месеца хил. лв.	От 2 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.
Облигационни заеми	38 341	200 263	-
Банкови заеми	72 529	104 597	16 881
Други заеми и финансираня	20 198	7 114	-
Задължения по лизингови договори	44 027	152 597	85 072
Задължения към депозанти	4 688 163	2 228 951	766
Депозити от банки	41 146	-	-
Задължения по цесии	21 754	32 306	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 282	11 678	-
Търговски задължения	126 248	598	-
Задължения към свързани лица	42 504	12 903	-
Деривативи	118	-	-
Общо	5 097 310	2 751 007	102 719

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 16 739 хил. лв. (2021 г.: 15 633 хил. лв.)

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи, и възможните искове по задбалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Групата е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Групата е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ и ЕБО е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Групата над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на Групата към 31.12.2022 г. е в размер на 376.01% (31.12.2021 г.: 357.20%) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност към 31 декември 2022 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2022 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 983 943	-	-	-	-	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 559	-	-	-	2 934	90 493
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	116 103	123 349	155 133	-	-	394 585
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	23 169	-	177 249	3 158	7 429	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	46 634	111 145	297 543	1 558 920	1 292 172	3 306 414
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	755	-	6 021	240 908	317 059	564 743
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 307	100 598	450 702	583 767	1 349 153
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2 267 942	438 801	736 544	2 253 688	2 203 361	7 900 336
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Провизии за задължения	-	-	481	-	-	481
Други задължения	8 517	1 853	9 342	27 493	9 478	56 683
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	3 150 326	447 190	1 093 265	2 726 897	36 711	7 454 389

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2021 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 963 552	-	-	-	-	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	25 379	-	257 829	11 937	(1 162)	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	753	122 858	31 928	272 600	430 967	859 106
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2 328 883	316 996	938 501	1 865 332	2 014 159	7 463 871
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Провизии за задължения	-	-	713	-	-	713
Други задължения	12 285	1 842	8 001	27 500	14 549	64 177
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	3 177 241	452 890	1 162 469	2 256 451	40 765	7 089 816

Финансовите пасиви на Групата по отношение на банковата дейност са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 153 008 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г.: 1 665 762 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

Продължаващата глобална пандемия от коронавирус Covid-19 не оказва пряк ефект върху ликвидността на Групата, доколкото ликвидната позиция, измерена чрез ликвидно покритие е неколнократно над регулаторното изискване. Не са налице изтичания на средства на клиенти, напротив привлечените средства от други депозанти увеличават своя годишен прираст.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски и други вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до 1 година.

Определяне на справедливата стойност

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2022 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	а)	1 735 191	70 617	378 035	2 183 843
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	б)	23 794	217	77 139	101 150
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	в)	474 656	-	84 789	559 445
Общо активи		2 233 641	70 834	539 963	2 844 438
Пасиви					
Деривативни финансови инструменти		-	677	-	677
Общо пасиви		-	677	-	677

31 декември 2021 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	а)	1 614 783	4 042	431 371	2 050 196
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	б)	28 632	753	53 110	82 495
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	в)	729 286	259	129 896	859 441
Общо активи		2 372 701	5 054	614 377	2 992 132
Пасиви					
Деривативни финансови инструменти		-	118	-	118
Общо пасиви		-	118	-	118

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

Всички пазарно търгувани акции са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса, София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

б) ценни книжа и облигации, които не се търгуват борсово

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки с акции на подобни дружества, коригирани за специфични фактори.

в) деривативи

Когато деривативните финансови инструменти са търгувани на борсови пазари или на ликвидни извънборсови пазари, Групата използва цените при затваряне на борсовите пазари към отчетната дата. Когато деривативните финансови инструменти, които не са търгувани на активни пазари, справедливата стойност на тези договори се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни (ниво 2).

г) заеми в лева

Справедливата стойност на заемите се определя чрез използването на техники за оценяване.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск.

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2022 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	556 165	556 165
Активи с право на ползване:				
- летателни апарати	-	-	320 105	320 105
31 декември 2021 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	534 135	534 135
Активи с право на ползване:				
- летателни апарати	-	-	315 683	315 683

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Земи и сгради (Ниво 3)

Земите и сградите са преоценени на 31.12.2022 г.

Активи с право на ползване (Ниво 3)

Летателните апарати, които са признати като активи с право на ползване са преоценени на 31.12.2022 г.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг. Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представени в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на

акционерите да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	1 609 776	1 736 363
Капитал	1 609 776	1 736 363
Дълг	10 471 833	10 032 355
- Пари и парични еквиваленти	(2 182 676)	(2 383 947)
Нетен дълг	8 289 157	7 648 408
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:5.15	1:4.40

През 2022 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

- **Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет**

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникнаха следните некоригиращи събития за Групата:

На 22 юни 2023 г. Групата е придобила участие със значително влияние в Дюфри София ООД., със седалище гр. София, бул. Брюксел 1. Дружеството има предмет на дейност предоставяне на търговски услуги на пътници с безмитни и обмитени стоки в самолети и на летища, пристанища, сухопътни граници, дипломатически магазини и военни бази в България, осъществяване на търговия на дребно като безмитен оператор в България, включително, но не ограничено до летища и предоставяне на пътници на услуги, свързани с храна и напитки, в България, включително, но не ограничено до летища.

Групата е предоговорила или погасила всички свои задължения по получени банкови заеми и заеми, получени от нефинансови институции, падежиращи през 2023 г.

31.08.2023 г.
гр. София

ЗА ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД:.....
ИВО КАМЕНОВ

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

Годишен консолидиран доклад за плащанията към правителства

Групата, чрез дъщерното си дружество Проучване и добив на нефт и газ АД, извършва дейност в добивната промишленост и съгласно чл. 53 и чл. 58 от Закона за счетоводството има задължение да изготвя и публикува консолидиран доклад за плащанията към правителства, едновременно с консолидирания доклад за дейността си.

Основната си дейност Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права по 13 концесионни договора.

Съгласно сключените договори, Проучване и добив на нефт и газ АД е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ, като плащането е дължимо до края на месеца, следващ съответното шестмесечие.

През 2022 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- за второ шестмесечие на 2021 г. – 1 243 937 лв.;
- за първо шестмесечие на 2022 г. – 1 710 580 лв.;

Посочените суми са с включен данък върху добавената стойност и представляват направените плащания от Проучване и добив на нефт и газ АД през 2021 г., които се различават от начислените суми като разходи на Групата за концесионно възнаграждение, посочени в пояснение 47 към годишния консолидиран финансов отчет. През 2022 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е платило корпоративен данък в размер на 968 лв. и данъци върху разходите в размер на 763 лв. по годишна данъчна декларация за 2021 г. и авансова вноска корпоративен данък в размер на 180 000 лв. за 2022 г.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА "Инвест Кепитъл" АД
ГР. СОФИЯ