

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2021 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	1 808 132	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

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2020 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	1 765 953	76 037	8 902	61 851	1 912 743
Предоставени ресурси и аванси на банки	159	20 632	77 964	89 313	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	313 332	46 340	-	-	359 672
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	217 941	8 814	5 017	35 880	267 652
Предоставени кредити и аванси на клиенти	1 906 595	646 860	48	230 957	2 784 460
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	278 287	432 650	4 131	938	716 006
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	26 352	394 316	-	42 621	463 289
ОБЩО АКТИВИ	4 508 619	1 625 649	96 062	461 560	6 691 890
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	46 266	16 347	1 341	2 098	66 052
Задължения към други депозанти	4 063 383	1 631 121	195 775	300 668	6 190 947
Емитирани облигации	-	25 451	-	-	25 451
Други задължения	34 994	11 510	-	-	46 504
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	4 144 643	1 684 429	197 116	302 766	6 328 954
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	363 976	(58 780)	(101 054)	158 794	362 936

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 2021 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 инвестиции 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 2021 г. 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 и дериватите), е минус 34.20%.

	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)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2020 г. е отрицателен, в размер на 1 831 732 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 37.97%.

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.

	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	185 150	-	-	-	2 918	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	122 659	120 456	116 557	-	-	359 672
Предоставени кредити и аванси на клиенти	33 819	36 013	296 599	1 435 795	982 234	2 784 460
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	34 106	22 879	300 272	344 476	701 733
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	9 280	12 634	46 527	127 321	267 527	463 289
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	350 908	203 209	482 562	1 863 388	1 597 155	4 497 222
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	66 052	-	-	-	-	66 052
Задължения към други депозанти	2 894 855	414 560	1 132 674	1 747 894	964	6 190 947
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 451	25 451
Задължения по лизингови договори	1 003	1 823	7 105	24 167	12 406	46 504
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	2 961 910	416 383	1 139 779	1 772 061	38 821	6 328 954
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ НЕТНО	(2 611 002)	(213 174)	(657 217)	91 327	1 558 334	(1 831 732)

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 2021 върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 5 373 хил. лв. (2020: 4 579 хил. лв.).

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 2021 (2020 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 2021 и 2020 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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	780 416	864 585
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	15 242	15 862
Дългови инструменти по амортизирана стойност	315 666	267 896
Балансова стойност	1 111 324	1 148 343

Групата редовно следи за неизпълнението 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 транзакции 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 Централни банки в размер на 1 963 552 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 182 425 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 356 982 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 48 145 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България и носят 0% риск. Останалата част от вземанията в размер на 308 837 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят съответно: 300 300 хил. лв. - 100% риск и 8 537 хил. лв. - 150% риск в зависимост от Групата на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 293 983 хил. лв., представляват капиталови инструменти - акции във финансови и нефинансови предприятия в размер на 135 898 хил. лв., чиято максимална изложеност в процентно отношение е както следва – 103 334 хил. лв. – 100% риск и 32 564 хил. лв. – 250% риск; дялове в договорни фондове на стойност 149 124 хил. лв. – с рисково тегло от 0% до 1 250% в зависимост от вида на базисния актив, дългови инструменти в размер на 8 891 хил. лв. и деривати в размер на 70 хил. лв. – 100% риск.

Капиталовите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в размер на 14 908 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 14 908 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 289 380 хил. лв. не носят за Групата кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от други европейски държави в размер на 141 517 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния риск на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 413 301 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 413 301 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 408 414 хил. лв. носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави са с балансова стойност в размер на 267 906 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества с балансова стойност в размер на 10 865 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 10 865 хил. лв. в абсолютна сума.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 3 120 638 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, заложили 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 2 169 234 хил. лв.

Към 31 декември 2021 г. размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 38 743 хил. лв.

През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от разпространението на нов коронавирус (Covid-19), като в началото на 2020 г. в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли и те продължиха да действат и през 2021 г., успоредно с развитието на нови епидемиологични щамове.

Доколкото Групата оперира в специфичен сектор – финансовия, където прекъсванията на веригите на доставки, нарушенията в транспортните потоци и карантинните мерки нямат пряко отражение, дейността ѝ бе повлияна по-скоро непряко – чрез ефекта върху дейността на клиентите и волатилността в цените на финансовите инструменти, които Групата притежава.

През 2021 г., както и към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет, бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки, недостиг на определени видове суровини и др., свързани с последствията от глобалната пандемия. С развитието на трета и четвърта вълна на пандемията и забавен процес на ваксиниране и удължаване на мерките в държавите в ЕС (вкл. и България) и през 2021 г., съществуваша обективни пречки пред дейността на компании в отделни икономически сектори и голяма доза несигурност кога приходите и нормалната дейност ще бъдат възстановени.

Експозицията на Групата към най-силно засегнатите сектори, като ресторантьорски бизнес и туристически услуги е изключително несъществена, а експозициите към хотелиерски бизнес и транспорт са също с нисък дял в портфейла и, като финансовото състояние на тези клиенти се следи изключително детайлно, като се оценява кредитният риск за целия живот на инструментите, вкл. се наблюдава и положителен ефект от насърчителните мерки на правителствено ниво и предложените компенсаторни схеми. Очакваното възстановяване след средата на 2021 г., подкрепено от ваксинацията и въвеждането на ваксинационни паспорти подкрепи хотелиерския бизнес и свързаните с него превоз на туристи през летния сезон в България и Република Северна Македония.

До края на 2021 г. в Банката-майка бе продължено прилагането на мораториум върху плащанията, съгласно "Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с предприетите от органите на Република България действия за ограничаване на пандемията Covid-19 и последиците от тях". Отложените по този ред плащания, не се третират като „мярка по реструктуриране“ по смисъла на чл.476 от Регламент (ЕС) № 575/2013 г, нито като принудително реструктуриране съгласно чл.178 параграф 3 от същия регламент. Когато в хода на мониторинга на експозициите с приложен мораториум върху плащанията се установи признак за настъпване на вероятност от неплащане, тези експозиции се класифицират в по-висока фаза съгласно действащата регулаторна рамка. Експозициите, по отношение на които е приложен мораториум върху плащанията се идентифицират в информационната система на Банката майка, вкл. приложения Механизъм на отсрочване, което улеснява проследяването и наблюдението на експозициите.

През 2021 е приключил своето действие прилаганият от Банковия регулатор в Република Северна Македония дългов мораториум, даващ възможност за отсрочване на задължения на клиенти, чиято дейност е повлияна от коронавирус пандемията, без това да повлиява класификацията на кредитите от гледна точка тяхното реструктуриране.

По отношение на оценката на вероятността от неплащане на клиенти, за които е приложен мораториум върху плащанията, Банката-майка прилага одобрения от

Управителния съвет с Протокол № 52/23.12.2020 г. „Оперативен план за прилагане на мораториум върху плащания поради пандемията от Covid-19 и оценка на вероятността от неплащане по отсрочените експозиции“. Съгласно този план, Банката майка извършва оценка на вероятността от неплащане както по време на мораториума, така и 3 месеца след неговото изтичане.

По отношение на модификациите, приемани за облекчения на засегнати от пандемията от Covid-19 кредитополучатели – през 2021 година Групата е прилагала действащата „Политика за класифициране, реструктуриране и отчитане на експозиции, носители на кредитен риск“. За целите на оценката на вероятността от неплащане - за клиентите, за които не е приложен мораториум върху плащанията, Банката майка прилага вътрешните си политики за оценка на вероятността от неплащане. В условията на пандемия от Covid-19 и предприеманите мерки за нейното ограничаване, водещи до внезапни промени в краткосрочната икономическа перспектива и недостиг на налична и надеждна информация, както и непредставителност на финансовата информация, при оценката на вероятността от неплащане, освен критериите за неизпълнение по чл.178 от Регламент (ЕС) № 575/2013 г., Групата взема предвид информацията, която се очаква да доведе до въздействие за целия срок на експозициите.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с настъпването на глобалната пандемия от Covid-19, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби.

През 2021 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава много добро 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, 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. В настоящата пандемична среда, повлияна от Covid-19, не са наблюдавани динамични неблагоприятни флуктуации при цените на недвижимите имоти, изискващи промяна в политиките за оценка на приетите от Групата обезпечения.

В процеса на управление на кредитния риск, нивото на мораторните кредити се наблюдава изключително детайлно, както и оценката на значителното увеличение на кредитния риск за целия срок на инструментите, като се предприемат превантивни действия по управлението им, съответно класифициране и провизиране.

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 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 – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	45	-	-	45
Изменение в загубата от обезценка	(15)	-	-	(15)
Начислени за периода	28	-	-	28
Освободени през периода	(43)	-	-	(43)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	30	-	-	30

	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 2020	1 094	-	-	1 094
Изменение в загубата от обезценка	151	-	-	151
Начислени за периода	1 245	-	-	1 245
Освободени през периода	(1 094)	-	-	(1 094)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	1 245	-	-	1 245

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Загуба от обезценка – 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.
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	12 349	809	22 723	35 881
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата	602	(389)	4 231	4 444
– 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

Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност

Загуба от обезценка към 01 януари 2020	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 към 01 януари 2020	11 046	801	67 940	79 787
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата	1 305	7	5 636	6 948
– Трансфер към Фаза 1	264	(81)	(183)	-
– Трансфер към Фаза 2	(32)	119	(86)	1
– Трансфер към Фаза 3	(11)	(26)	37	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	-	106	932	1 038
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(1 726)	(489)	(1 293)	(3 508)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 309	381	411	3 101
– Изменение в рисковите параметри	501	(3)	5 818	6 316
– Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 492)	(1 492)
– Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(49 374)	(49 374)
– Корекция от лихвен доход	-	-	(4)	(4)
– Валутни разлики и други корекции	(1)	1	16	16
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	12 350	809	22 722	35 881

Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Загуба от обезценка към 01 януари 2021	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 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

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Загуба от обезценка към 01 януари 2020
Изменение в загубата от обезценка
Начислени за периода
Освободени през периода
Загуба от обезценка към 31 декември 2020

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.
674	-	-	674
(474)	-	-	(474)
85	-	-	85
(559)	-	-	(559)
200	-	-	200

Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД

Загуба от обезценка към 01 януари 2021
Изменение в загубата от обезценка
Начислени за периода
Освободени през периода
Загуба от обезценка към 31 декември 2021

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.
2 734	-	-	2 734
1 909	-	-	1 909
2 032	-	-	2 032
(123)	-	-	(123)
4 643	-	-	4 643

Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД

Загуба от обезценка към 01 януари 2020
Изменение в загубата от обезценка
Начислени за периода
Освободени през периода
Загуба от обезценка към 31 декември 2020

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.
3 179	-	-	3 179
(445)	-	-	(445)
1 096	-	-	1 096
(1 541)	-	-	(1 541)
2 734	-	-	2 734

Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти

Загуба от обезценка към 01 януари 2021
Изменение в загубата от обезценка
Начислени за периода
Освободени през периода
Валутни и други движения
Загуба от обезценка към 31 декември 2021

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.
947	7	23	977
(301)	(2)	21	(282)
587	15	85	687
(888)	(17)	(64)	(969)
22	3	(24)	1
668	8	20	696

Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти

Загуба от обезценка към 01 януари 2020
Изменение в загубата от обезценка
Начислени за периода
Освободени през периода
Валутни и други движения
Загуба от обезценка към 31 декември 2020

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.
1 035	4	46	1 085
(142)	-	34	(108)
675	27	104	806
(817)	(27)	(70)	(914)
54	3	(57)	-
947	7	23	977

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 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 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

	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 2020	15	2	-	17
Изменение в загубата от обезценка	11	(2)	-	9
Начислени за периода	25	2	-	27
Освободени през периода	(14)	(4)	-	(18)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	26	-	-	26

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на brutните стойности на категориите активи към 01.01.2021 г. и 01.01.2020 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 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

	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 2020	232 360	-	-	232 360
Изменение в брутната балансова стойност	(44 262)	-	-	(44 262)
Увеличение за периода	315 828	-	-	315 828
Намаление през периода	(360 051)	-	-	(360 051)
Други движения	(39)	-	-	(39)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	188 098	-	-	188 098
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(30)	-	-	(30)
Балансова стойност към 31 декември 2020	188 068	-	-	188 068

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 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 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

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 2020	304 324	-	-	304 324
Изменение в брутната балансова стойност	56 593	-	-	56 593
Увеличение за периода	360 917	-	-	360 917
Намаление през периода	(304 324)	-	-	(304 324)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	360 917	-	-	360 917
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(1 245)	-	-	(1 245)
Балансова стойност към 31 декември 2020	359 672	-	-	359 672

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)
- 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

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 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.
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	2 499 258	32 951	205 952	2 738 161
Изменение в брутната балансова стойност	215 871	(5 551)	(37 452)	172 868
– Трансфер към Фаза 1	5 203	(3 793)	(1 410)	-
– Трансфер към Фаза 2	(7 448)	7 739	(291)	-
– Трансфер към Фаза 3	(2 628)	(1 590)	4 218	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	22	88	53	163
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(265 700)	(9 097)	(41 181)	(315 978)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	556 272	2 866	464	559 602
– Изменение в рисковите параметри	(69 850)	(1 764)	695	(70 919)
– Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 492)	(1 492)
– Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(88 457)	(88 457)
– Корекция лихвен доход	-	-	(4)	(4)
– Валутни разлики и други корекции	(694)	(37)	(4)	(735)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(12 350)	(809)	(22 722)	(35 881)
Балансова стойност към 31 декември 2020	2 702 085	26 554	55 821	2 784 460
	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 – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
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
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(654)	-	-	(654)
Балансова стойност към 31 декември 2021	687 185	-	-	687 185
	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 – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	357 228	-	-	357 228
Изменение в брутната балансова стойност	106 261	-	-	106 261
Увеличение за периода	307 727	-	-	307 727
Намаление през периода	(201 466)	-	-	(201 466)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	463 489	-	-	463 489
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(200)	-	-	(200)
Балансова стойност към 31 декември 2020	463 289	-	-	463 289
	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 – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	716 006	-	-	716 006
Изменение в брутната 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)

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД

Брутна балансова стойност към 01 януари 2020
Изменение в брутната балансова стойност
Увеличение за периода
Намаление за периода
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020
Загуба от обезценка към 31 декември 2020

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.
567 573	-	-	567 573
148 433	-	-	148 433
258 580	-	-	258 580
(110 147)	-	-	(110 147)
716 006	-	-	716 006
(2 734)	-	-	(2 734)

Кредитни ангажименти

Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2021
Изменение в стойността на кредитните ангажименти
Увеличение за периода
Намаление през периода
Други движения
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2021
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021

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.
251 109	435	383	251 927
(6 965)	(101)	(49)	(7 115)
55 756	127	117	56 000
(62 721)	(228)	(166)	(63 115)
(903)	776	137	10
243 241	1 110	471	244 822
(668)	(8)	(20)	(696)

Кредитни ангажименти

Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2020
Изменение в стойността на кредитните ангажименти
Увеличение за периода
Намаление през периода
Други движения
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2020
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2020

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.
238 300	339	453	239 092
13 058	36	(227)	12 867
60 804	187	77	61 068
(47 746)	(151)	(304)	(48 201)
(248)	60	157	(31)
251 110	435	383	251 928
(947)	(7)	(23)	(977)

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

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 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.
Договори за финансови гаранции				
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2020	58 073	43	-	58 116
Изменение в брутната балансова стойност	(3 258)	(43)	-	(3 301)
Увеличение за периода	12 999	-	-	12 999
Намаление през периода	(16 257)	(43)	-	(16 300)
Обща сума на гаранциите към 31 декември 2020	54 815	-	-	54 815
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2020	(27)	-	-	(27)

Загуба от обезценка по видове активи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	(32)	(30)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(1 246)	(1 245)
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	(38 743)	(35 881)
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	(654)	(200)
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(4 643)	(2 734)
	(45 318)	(40 090)

	2021 Брутна балансова стойност хил. лв.	Загуба от обезценка хил. лв.	2020 Брутна балансова стойност хил. лв.	Загуба от обезценка хил. лв.
Предоставени кредити и аванси на клиенти				
0-29 дни	3 076 075	(13 702)	2 735 767	(13 659)
30-59 дни	6 391	(116)	6 591	(441)
60-89 дни	971	(64)	2 555	(67)
90-180 дни	881	(215)	1 841	(424)
Повече от 181 дни	75 063	(24 646)	73 587	(21 290)
Общо	3 159 381	(38 743)	2 820 341	(35 881)

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	3 159 381	2 820 341
Намалени с обезценка за несъбираемост	(38 743)	(35 881)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	3 120 638	2 784 460

	31.12.2021			31.12.2020		
	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Банкиране на						
дребно						
Ипотечни кредити	767 555	(564)	766 991	616 209	(473)	615 736
Потребителски кредити	609 073	(7 014)	602 059	544 375	(6 400)	537 975
Кредитни карти	17 878	(977)	16 901	19 946	(984)	18 962
Други	2 333	(2 333)	-	2 304	(2 304)	-
Общо банкиране на дребно	1 396 839	(10 888)	1 385 951	1 182 834	(10 161)	1 172 673
Корпоративно кредитиране	1 762 542	(27 855)	1 734 687	1 637 507	(25 720)	1 611 787
Общо	3 159 381	(38 743)	3 120 638	2 820 341	(35 881)	2 784 460

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

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

Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Категория	188 098	-	-	188 098
Общо брутна балансова стойност	188 098	-	-	188 098
Загуба от обезценка	(30)	-	-	(30)
Балансова стойност	188 068	-	-	188 068

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
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

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Категория	360 917	-	-	360 917
Общо брутна балансова стойност	360 917	-	-	360 917
Загуба от обезценка	(1 245)	-	-	(1 245)
Балансова стойност	359 672	-	-	359 672

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок 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

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Категория	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Общо брутна балансова стойност	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Загуба от обезценка	(12 350)	(809)	(22 722)	(35 881)
Балансова стойност	2 702 085	26 554	55 821	2 784 460

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	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

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Категория	463 489	-	-	463 489
Общо брутна балансова стойност	463 489	-	-	463 489
Загуба от обезценка	(200)	-	-	(200)
Балансова стойност	463 289	-	-	463 289

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	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)

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Категория	716 006	-	-	716 006
Общо брутна балансова стойност	716 006	-	-	716 006
Загуба от обезценка	(2 734)	-	-	(2 734)

Кредитни ангажменти	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	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)

Кредитни ангажменти	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Категория	251 110	435	383	251 928
Общо брутна балансова стойност	251 110	435	383	251 928
Провизии за очаквани загуби	(947)	(7)	(23)	(977)

Договори за финансови гаранции	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	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)

Договори за финансови гаранции	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Категория	54 815	-	-	54 815
Общо брутна балансова стойност	54 815	-	-	54 815
Провизии за очаквани загуби	(27)	-	-	(27)

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		
	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Централни банки	1 914	5 499
Български търговски банки	66 767	76 822
Чуждестранни търговски банки	113 776	105 777
Общо	182 457	188 098
Концентрация по регион		
Европа	172 022	178 404
Америка	5 146	3 132
Азия	5 289	6 562
Общо	182 457	188 098

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа		
	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Корпоративни:		
Строителство	69 265	86 923
Търговия и финанси	207 958	198 689
Транспорт и комуникации	21 696	20 827
Промисленост	14 713	11 574
Други	44 596	42 904
Общо	358 228	360 917
Концентрация по региони		
Европа	358 228	360 917
Общо	358 228	360 917

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	670 469	421 552
Банки	6 470	31 040
Корпоративни:		
Търговия и финанси	10 900	10 897
Общо	687 839	463 489
Концентрация по региони		
Европа	678 178	453 828
Азия	9 661	9 661
Общо	687 839	463 489
Инвестиции в дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	430 894	490 928
Корпоративни:		
Строителство	135 781	53 372
Промисленост	31 069	30 578
Търговия и финанси	214 796	115 276
Други	31 658	11 579
Общо	844 198	701 733
Концентрация по региони		
Европа	844 198	701 733
Общо	844 198	701 733
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:		
Ипотечни	1 396 839	1 182 834
Потребителски	767 555	616 209
Кредитни карти	609 073	544 375
Други	17 878	19 946
	2 333	2 304
Корпоративни:		
Селско и горско стопанство	1 762 542	1 637 507
Промисленост	96 789	104 454
Строителство	60 818	58 366
Търговия и финанси	502 017	509 851
Транспорт и комуникации	873 153	726 178
Други	127 500	126 429
Общо	102 265	112 229
	3 159 381	2 820 341
Концентрация по региони		
Европа	3 159 225	2 820 189
Америка	5	5
Близкия изток и Африка	151	147
Общо	3 159 381	2 820 341

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Кредитни ангажменти	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Концентрация по сектор	51 698	54 446
Банкиране на дребно:	1 280	1 239
Ипотечни	11 160	11 742
Потребителски	39 258	41 465
Кредитни карти		
	193 124	197 482
Корпоративни:	8 043	3 724
Селско и горско стопанство	27 233	26 425
Промисленост	35 934	44 868
Строителство	114 623	114 695
Търговия и финанси	5 430	4 161
Транспорт и комуникации	1 861	3 609
Други	244 822	251 928
Общо		
Концентрация по региони	244 787	251 895
Европа	1	29
Америка	34	4
Близкия изток и Африка	244 822	251 928
Общо	2021	2020
Договори за финансови гаранции	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор	66	146
Банкиране на дребно	66	146
Други		
	52 599	54 669
Корпоративни:	400	987
Селско и горско стопанство	7 462	10 987
Промисленост	12 320	6 703
Строителство	19 927	23 010
Търговия и финанси	6 372	8 140
Транспорт и комуникации	6 118	4 842
Други	52 665	54 815
Общо		
Концентрация по региони	52 665	54 815
Европа	52 665	54 815
Общо		

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:

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
2020	Корпоративни клиенти	Физически лица
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	41 457	1 949
Обезценка	(6 101)	(433)
Стойност след обезценка	35 356	1 516

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)	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
По-малко от 50%	187 086	148 095
От 50% до 75%	289 412	250 819
От 75% до 90%	216 569	146 350
От 90% до 100%	8 256	7 620
Над 100%	8 203	6 159
Общо	709 526	559 043

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 ипотеки 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, вземайки 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 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

Към 31 декември 2020 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	3 000	184 555	-
Банкови и други заеми	70 616	141 920	16 591
Задължения към свързани лица	21 985	15 675	-
Задължения по лизингови договори	50 545	128 976	70 623
Задължения към депозанти	4 116 875	2 051 033	964
Депозити от банки	66 092	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	15 449	-	-
Задължения по цесии	28 655	33 180	-
Търговски и други задължения	112 022	1 114	-
Общо	4 485 239	2 556 453	88 178

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. (2020 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 31.12.2021 г. е в размер на 357.20% (31.12.2020 г.: 382.82%) и надвишава нормативното изискване от 100%. Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност 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

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2020 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	1 912 743	-	-	-	-	1 912 743
Предоставени ресурси и аванси на банки	185 150	-	-	-	2 918	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	122 659	120 456	116 557	-	-	359 672
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	17 053	-	245 927	-	4 672	267 652
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	33 819	36 013	296 599	1 435 795	982 234	2 784 460
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	753	34 106	22 879	313 792	344 476	716 006
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 280	12 634	46 527	127 321	267 527	463 289
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2 281 457	203 209	728 489	1 876 908	1 601 827	6 691 890
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	66 052	-	-	-	-	66 052
Задължения към други депозанти	2 894 855	414 560	1 132 674	1 747 894	964	6 190 947
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 451	25 451
Провизии за задължения	-	-	1 003	-	-	1 003
Други задължения	11 167	2 314	9 693	24 167	13 819	61 160
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	2 972 074	416 874	1 143 370	1 772 061	40 234	6 344 613

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 2021 (2020 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 2021 и 2020 година.

Продължаващата глобална пандемия от коронавирус Covid-19 не оказва пряк ефект върху ликвидността на Групата, доколкото ликвидната позиция, измерена чрез ликвидно покритие е неколккратно 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 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
31 декември 2020 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)	1 571 955	7 696	455 259	2 034 910
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	б)	24 573	754	69 879	95 206
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	в)	661 489	-	56 106	717 595
Общо активи		2 258 017	8 450	581 244	2 847 711

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 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

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	-	-	315 748	315 748
 31 декември 2020 г.	 Ниво 1 хил. лв.	 Ниво 2 хил. лв.	 Ниво 3 хил. лв.	 Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	444 930	444 930
Активи с право на ползване:				
- летателни апарати	-	-	301 345	301 345

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 31.12.2021 г.

Активи с право на ползване (Ниво 3)

Летателните апарати, които са признати като активи с право на ползване са преоценени на 31.12.2021 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:

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	1 736 363	1 696 574
Капитал	1 736 363	1 696 574
Дълг	10 032 355	9 138 503
- Пари и парични еквиваленти	(2 383 947)	(2 224 254)
Нетен дълг	7 648 408	6 914 249
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:4.40	1:4.08

През 2021 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 значителни некоригиращи събития за Групата:

През април 2022 г. Групата е финализирала сделката за покупка на четири самолета тип Ембраер, които до датата на покупката са в самолетния парк на авиокомпанията на Групата, наети с договори за лизинг. През април 2022 г. Групата е сключила договор за удължаване на лизинг с опция за покупка на един самолет тип Ербъс.

Във връзка с продължилата над две години пандемична обстановка и с цел частично покриване на негативните последици за въздушния транспорт, държавата през септември 2021 г. взе решение да окаже финансова помощ на авиационните оператори, които осъществяват чартърни пътнически полети и отдават самолети под наем. В тази връзка е и Постановление № 51 от 13 април 2022 г. за допълнение на Постановление № 454 на

Министерския съвет от 2021 г. за одобряване на допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2021 г., с което стартира процедурата по кандидатстване за финансовата помощ.

На 05 януари 2022 г. Министерството на транспорта и съобщенията е одобрило реструктуриране и увеличение на инвестиционната програма за 2021 г. Размерът на същата е увеличен от 203 хил. лв. на 294 хил. лв.

На 24 февруари 2022 г. Русия започна мащабни военни действия на територията на Украйна. Икономическите последици от тези действия са изключително всеобхватни и непредсказуеми. Цените на енергията и суровините рязко се повишиха, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Наложените ограничения в износа на зърнени култури, както от Украйна така и от територията на България се очаква да рефлектира върху товарооборота за следващите периоди.

Средносрочните и дългосрочните последици за глобалната икономика от руската инвазия в Украйна ще зависят от избора на противодействащи мерки. Доколкото санкциите и контра-отговорите ескалират, разходите ще бъдат по-големи - преди всичко за Русия, но и до известна степен за останалата част от световната икономика.

Към 31.12.2021 г. и датата на съставяне на настоящия отчет, привлеченият ресурс на Групата от руски, белоруски и украински физически и юридически лица е с несъществена за размера на Групата стойност - под 0.5% от общите привлечени средства, като не се наблюдава съществено намаление. Тези средства се използват от лица, които според наличната информация са трайно установили се на територията на Република България и Република Северна Македония и в такъв смисъл зависимостта им от развитието на военните действия или санкционни режими е слаба и потенциални промени няма да окажат съществено влияние върху Групата. Привлечените средства от 1 финансова институция от Руска Федерация са в размер под 0.16% от общите привлечени средства и са деноминирани в евро, като техния размер не е съществен за дейността на Групата.

Доколкото ликвидните активи на Групата превишават многократно регулаторните изисквания и към момента ликвидните буфери са незасегнати, Ръководството не очаква да зависи от финансиране, повлияно от епидемията от коронавирус или военните действия.

Презастрахователната експозиция към презастрахователни брокери и/или компании, базирани в Русия на Групата е незначителна, към датата на консолидирания финансов отчет и не са налице настъпили / обявени щети, протектирани от тези компании. Считано от 15.03.2022 г. взаимоотношенията с всички брокери и презастрахователни компании от Руската Федерация са прекратени. Контрагентите вече са заменени, което е предпоставка за липса на основание за очаквано негативно влияние върху платежоспособността и ликвидността на Застрахователните дружества от Групата. Ръководството на Групата ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни мерки за смекчаване на евентуални потенциални ефекти.

Ръководството на Групата е предприело комплекс от организационни мерки, с цел Групата да отговаря на всички въведени ограничения и санкции при трансфера на средства от и към Русия и/или санкционирани лица и институции, включително и дейности по повишаване и укрепване на защитата от потенциални зловерни действия и атаки срещу информационните ресурси и инфраструктура.

Тъй като ситуацията и действията на държавните власти в България и света са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени изцяло количествено влиянието на събитието върху бъдещото финансово състояние и постигнатите резултати, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Групата.

С оглед на пандемията с коронавирус, Ръководството на Групата не е в състояние да оцени влиянието на потенциална нова вълна или щам върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че при затихващ ефект, потенциалното въздействие би могло да доведе до по-слаба волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Групата и по-малка вероятност за негативни ефекти върху дейността му.

На 01.04.2022 г. въведената епидемиологична обстановка в Р. България е прекратена.

28.07.2023 г.
гр. София

ЗА ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД:.....

ИВО КАМЕНОВ



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 2021 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- за второ шестмесечие на 2020 г. – 655 068 лв.;
- за първо шестмесечие на 2021 г. – 919 443 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 28 към годишния консолидиран финансов отчет. През 2021 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е платило корпоративен данък в размер на 1 388 лв. и данъци върху разходите в размер на 729 лв. по годишна данъчна декларация за 2020 г. и авансова вноска корпоративен данък в размер на 95 000 лв. за 2021 г..

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА "Инвест Кепитъл" АД
ГР. СОФИЯ

