

# ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ

ГОДИШЕН '20  
ОТЧЕТ

# СЪДЪРЖАНИЕ

<b>Отчет за дейността на ФПИП за 2020 г.</b> .....	<b>4</b>
• Описание на дейността .....	4
• Управление на ФПИП .....	6
<b>Финансов отчет на ФПИП за 2020 г.</b> .....	<b>7</b>
• Доклад на независимия одитор .....	8
I. Отчет за финансовото състояние .....	12
II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход .....	13
III. Отчет за промените в резервите .....	14
IV. Отчет за паричните потоци .....	15
V. Пояснителни приложения .....	16

## ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

**ЕФП** - Единен фонд за  
преструктуриране

**ЗВПКИИП** - Закон за възстановяване  
и реструктуриране на кредитни  
институции и инвестиционни  
посредници

**ЗППЦК** - Закон за публичното  
предлагане на ценни книжа

**ЗПФИ** - Закон за пазарите на  
финансови инструменти

**КФН** - Комисия за финансов надзор

**Концептуална рамка** -  
Концептуална рамка за финансово  
отчитане

**МСС** - Международен счетоводен  
стандарт

**МСФО** - Международен стандарт за  
финансово отчитане

**УС** - Управителен съвет на Фонда за  
компенсиране на инвеститорите

**ФКИ** - Фонд за компенсиране на  
инвеститорите

**ФПБ** - Фонд за реструктуриране на  
банките

**ФПИП** - Фонд за реструктуриране на  
инвестиционни посредници

**ЦК** - Ценни книжа

**IASB** - Борд по международни  
счетоводни стандарти

## Отчет за дейността на ФПИП за 2020 г.

### Описание на дейността

Фондът за реструктуриране на инвестиционни посредници е създаден през м. януари 2017 г., за да осъществява дейност в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Основна цел на ФПИП е да финансира прилагането на инструментите за оздравяване и реструктуриране по отношение на инвестиционните посредници по чл. 10, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, т. е. инвестиционни посредници с минимално изискуем капитал 1,5 млн. лв. Към 31.12.2020 г. общият брой на участниците във ФПИП е 18.

Промените в ЗВПКИИП от 2019 г. предвиждат обособяването на два подфонда към ФПИП, съответно подфонд с цел финансиране на прилагането на инструментите и правомощията за реструктуриране по отношение на инвестиционните посредници, попадащи в обхвата на ЗВПКИИП, и подфонд за набиране на вноски по чл. 69, 70 и 71 от Регламент (ЕС) № 806/2014 и прехвърлянето им към Единния фонд за реструктуриране. През 2020 г. сред инвестиционните посредници в България няма такива, които да попадат в обхвата на Регламент (ЕС) № 806/2014, т. е. не се налага обособяването на два подфонда.

За целите на реструктурирането и оздравяването, ФПИП събира годишни вноски от участниците, чиито размер се определя всяка календарна година от Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на орган за реструктуриране по отношение на инвестиционните посредници. КФН уведомява всеки инвестиционен посредник за дължимата годишна вноска към ФПИП, която трябва да бъде внесена в 30-дневен срок от датата на уведомлението. Управителният съвет на ФКИ следи за спазването на този срок и информира органа по реструктуриране за плащането на годишните вноски.

Освен годишните вноски, източник на средства на ФПИП са и приходите от инвестиране на набраните във Фонда средства и лихвите по просрочени вземания.

Към 31.12.2020 г. общият размер на определените от КФН индивидуални годишни вноски възлиза на 33 249,11 лв. Към края на годината всички инвестиционни посредници са заплатили определените им индивидуални вноски, като само един е изпълнил задължението си след законоустановения срок, за което му е начислена лихва за забава.\*

---

\* На един посредник вноската е определена от КФН след 31.12.2020 г.

Към 31.12.2020 г. средствата на ФПИП са в размер на 143 хил. лв., от които 51% са инвестирани в ДЦК, а останалите 49% са в БНБ по отделна разплащателна сметка, която е на името на ФКИ, тъй като ФПИП не е самостоятелно юридическо лице. Независимо от факта, че средствата на ФПИП се управляват от УС на ФКИ, същите са отделени и независими от тези на ФКИ. Набраните във ФПИП средства могат да се използват единствено след решение на КФН в качеството ѝ на орган по реструктуриране, като изпълнението на взетото решение се възлага на Управителния съвет на ФКИ. Средствата на ФПИП могат да се използват единствено за целите на реструктурирането.

Инвестирането на средствата на ФПИП се осъществява в съответствие с разпоредбите на ЗВПКИИП, приетата от УС на ФКИ „Инвестиционна политика на ФПИП“ и решенията на УС на ФКИ. Съгласно установените вътрешни процедури УС на ФКИ прави периодичен преглед на „Инвестиционната политика на ФПИП“ и при необходимост внася промени в нея. През 2020 г. са извършени такива промени, които са свързани със срока на финансовите инструменти, в които има право да инвестира ФПИП. Приоритет при вземането на инвестиционни решения имат съображенията за сигурност, ликвидност и диверсификация на средствата.

Съгласно нормативната уредба набраните във Фонда средства могат да се инвестират в депозити в лева и евро и други финансови инструменти, предлагани от БНБ; депозити в евро при чуждестранни банки, които имат един от трите най-високи кредитни рейтинги, присъдени от две агенции за кредитен рейтинг; дългови инструменти в евро, без възрадени опции, емитирани от чужди държави, чуждестранни банки, чуждестранни финансови институции, международни финансови организации, чуждестранни агенции или други чуждестранни дружества, които инструменти или емитенти имат един от трите най-високи кредитни рейтинги, присъдени от две агенции за кредитен рейтинг.

ФПИП има право да извършва и репо сделки /сделки с уговорка за обратно изкупуване/ в евро с чуждестранни банки, чуждестранни финансови институции или международни финансови организации, които имат един от трите най-високи кредитни рейтинги, присъдени от две агенции за кредитен рейтинг и да предоставя в заем срещу еквивалентно обезпечение притежаваните от тях дългови инструменти на чуждестранни банки, чуждестранни финансови институции или международни финансови организации, които имат един от трите най-високи кредитни рейтинги, присъдени от две агенции за кредитен рейтинг. Също така средствата на ФПИП могат да бъдат възлагани за управление на БНБ срещу възнаграждение, при спазване на законовите изисквания.

Най-съществен риск пред икономиката и пред финансовия сектор през годината бе разрастващата се не само в България, но и в световен мащаб епидемия от коронавирус, която започна в края на 2019 г. в Китай. В тази връзка УС на ФКИ отчита и предприема необходимите действия за поддържане дейността на ФПИП и за намаляване на негативните последици от епидемията, доколкото това е възможно. Постигането на тези цели ще бъде част от дейността на ФПИП и през следващите отчетни периоди. От друга страна, предвид факта че ситуацията с COVID - 19 продължава да бъде много динамична, към настоящия момент не би могло да се направи обосновано предположение дали в резултат на финансовите последици от пандемията ще настъпят обстоятелства, при които ще се наложи задействане на процедурата по реструктуриране и оздравяване на даден участник във ФПИП и респективно дали и как това ще се отрази върху финансовото състояние на ФПИП.

И през 2021 г. дейността на ФПИП ще бъде изцяло съобразена с изискванията на ЗВПКИИП и разпоредбите на другите нормативни актове, регламентиращи дейността му, като особено внимание ще бъде обърнато на развитието на COVID-19 епидемията и влиянието ѝ върху финансовото състояние на участниците във ФПИП, и в частност върху ФПИП.

## Управление на ФПИП

ФПИП се управлява от Управителния съвет на ФКИ. Разходите, свързани с управлението на ФПИП, са част от общите административни разходи на ФКИ.

Управителният съвет на ФКИ отговаря за събирането и инвестирането на средствата на ФПИП, както и за сключване на договори за заемане на средства и други форми на подкрепа и предоставяне на заеми при условията и по реда на ЗВПКИИП. Решенията за използване на средствата на ФПИП се вземат от КФН, а изпълнението им се възлага на УС на ФКИ.

В структурата на ФКИ е създадено звено (отдел „Дейности на ФПИП“), което подпомага Управителния съвет при изпълнение на функциите му по управление и използване на средствата на ФПИП. Това звено е отделно и независимо от останалите звена в структурата на ФКИ и към 31.12.2020 г. в него има назначен един служител.

През 2020 г. не е задействана процедурата по реструктуриране на инвестиционни посредници, поради което не се е наложило използване на средства от ФПИП.

# ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ '20

---

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До : Управителния съвет на ФОНД ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

---

### **Доклад върху финансовия отчет**

---

#### **Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ (Фонда), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31.12.2020 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31.12.2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз

---

#### **Основание за изразяване на мнение**

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

---

### **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността**

---

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата



---

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

---

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

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

---

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

---

### **Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

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

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

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

---

## Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

---

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

Допълнителни детайли за нашата отговорност са изложени в Приложение към настоящия доклад

Регистриран одитор:

Николай Полинчев

Дата: 25 февруари 2021.

  


---

## ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ за 2020 г

---

### *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*

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

Ние също така:

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

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

## I. Отчет за финансовото състояние

за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

хил. лв.

	Пояснителни приложения	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Активи</b>			
Нетекущи ЦК, отчитани по амортизирана стойност	7.1	73	74
Парични средства	7.2	70	36
<b>Общо активи:</b>		<b>143</b>	<b>110</b>
<b>Резерви</b>			
Резерв за възстановяване и реструктуриране	7.3	143	110
<b>Общо резерви:</b>		<b>143</b>	<b>110</b>

## II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

хиЛ. лВ.

	Пояснителни приложения	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови приходи/разходи	7.3	0	1
Резултат преди данъчно облагане	7.3	0	1
<b>Резултат за периода</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>0</b>	<b>1</b>

### III. Отчет за промените в резервите

за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

хил. лв.

	Резерв за възстановяване и реструктуриране	Резултат за периода	Общо резерви
<b>Салдо на 31 декември 2018 г.</b>	<b>74</b>		<b>74</b>
Промени в резервите през 2019 г.			
Годишни вноски	35		35
Резултат за периода		1	1
<b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b>	<b>109</b>	<b>1</b>	<b>110</b>
Промени в резервите през 2020 г.			
Годишни вноски	33		33
Резултат за периода		0	0
<b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b>	<b>142</b>	<b>1</b>	<b>143</b>

## IV. Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

хил. лв.

	Пояснителни приложения	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<b>Парични потоци от оперативни дейности:</b>			
Постъпления от годишни вноски на инвестиционни посредници	7.3	33	35
<b>Нетен поток, генериран от оперативни дейности:</b>		<b>33</b>	<b>35</b>
<b>Парични потоци от финансови дейности:</b>			
Парични плащания, свързани с ДЦК		-	-
Постъпления срещу купони по ДЦК		1	1
Парични плащания по купони, свързани с покупка на ДЦК		-	-
<b>Нетен поток, използван във финансови дейности:</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
Нетно нарастване/(намаляване) на паричните средства:	7.2	34	36
Парични средства в началото на периода		36	0
<b>Парични средства в края на периода:</b>		<b>70</b>	<b>36</b>

## V. Пояснителни приложения

### 1. Обща информация

Фондът за реструктуриране на инвестиционни посредници е създаден на основание чл. 135 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Комисията за финансов надзор е орган по реструктуриране на инвестиционни посредници. ФПИП изпълнява своите функции от 01.01.2017 г. Основната цел на ФПИП е да се финансира прилагането на инструментите и правомощията за реструктуриране по този закон по отношение на инвестиционните посредници по чл. 1, ал. 1, т. 2 от ЗВПКИИП.

Дейността на ФПИП е регламентирана в ЗВПКИИП. Средствата във ФПИП се набират от годишни и извънредни вноски, от доходите от инвестиране на набраните средства, от получени суми от възстановяване на средства, използвани за целите на реструктурирането по реда, предвиден в Закона и от други източници. Набраните във Фонда средства се съхраняват, инвестират и разходват съгласно предвидения в ЗВПКИИП ред, отделно от средствата на ФКИ. БНБ е депозитар на средствата на ФПИП.

Седалището и адресът на управление на ФПИП е гр. София, ул. „Цар Шишман“ № 31, ет. 2.

ФПИП се управлява от управителния съвет на ФКИ, като ФКИ не осъществява контрол над ФПИП по смисъла и изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“. Разходите, свързани с управлението на ФПИП, са част от административните разходи на ФКИ. Не се изплащат възнаграждения на членовете на УС на ФКИ за управление на ФПИП.

#### **Към 31.12.2020 г. УС на ФКИ е в състав:**

- Петя Хантова – Георгиева – председател съгласно Решение на КФН № 632-ФКИ от 20.08.2020 г.;
- Дияна Митева – заместник-председател съгласно Решение на КФН № 209-ФКИ от 23.02.2017 г.;
- Петко Кръстев – член съгласно Решение на КФН № 632-ФКИ от 20.08.2020 г.;
- Радослава Масларска – член съгласно Решение на КФН № 209-ФКИ от 23.02.2017 г.;
- Ирина Петкова Казанджиева – Йорданова – член съгласно Решение на КФН 838-ФКИ от 02.07.2019 г.



## 2. База за изготвяне

Основните елементи на счетоводната политика, прилагани при изготвянето на финансовия отчет, са представени по-долу. Тази политика е прилагана последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго. Приемането на новите стандарти и измененията в съществуващи счетоводни стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на ФПИП.

Фондът прилага всички нови и ревизирани стандарти и тълкувания, които се отнасят до неговата дейност.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

## 3. Отговорности на ръководството

УС на ФКИ потвърждава, че за отчетния период е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на Годишния финансов отчет и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Действията на УС на ФКИ, който управлява ФПИП, и на отдел „Дейности на ФПИП“ са насочени към утвърждаване на принципите за добро управление и повишаване на доверието на участниците в схемата за реструктуриране на инвестиционните посредници.

## 4. Изявление за съответствие

Финансовият отчет на ФПИП е изготвен в съответствие с одобрените от Европейската комисия: Международни стандарти за финансови отчети, Международни счетоводни стандарти, тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

При изготвянето на финансовите отчети на ФПИП са направени приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от

тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка и сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени изрично.

## **5. Принципи**

### **5.1. Честно представяне**

Съгласно този принцип финансовите отчети на ФПИП представят честно финансовото състояние, финансовите резултати от дейността и паричните потоци. А също така достоверно са представени ефектите от операциите, другите събития или условия в съответствие с определенията и критериите за признаване на активи, пасиви, приходи и разходи, заложи в концептуалната рамка за финансово отчитане.

### **5.2. Принцип на действащото предприятие**

Финансовите отчети на ФПИП са изготвени на принципа на действащо предприятие.

Оценката на УС на ФКИ, който управлява ФПИП, относно приложимостта на принципа на действащото предприятие обхваща период от 12 месеца от датата на отчета, вземайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. УС на ФКИ е достигнал до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на ФПИП да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие. Намеренията на УС по отношение на бъдещото съществуване на ФПИП са той да продължи да изпълнява всички свои дейности.

Няма промяна на нормативната рамка, касаеща дейността на ФПИП, която да предвижда съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година.

### **5.3. Принцип на начисляването**

ФПИП изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчета за паричните потоци, на база на принципа на начисляването, като статиите се признават като активи, пасиви, резерви, приходи и разходи, когато отговарят на определенията и критериите за признаването им, дадени в Концептуалната рамка.

## 5.4. Последователност на представянето

Представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети на Фонда се запазват и в следващи отчетни периоди, тъй като през 2020 г. не е установено друго подходящо представяне и промяна в стандарт не е наложила промяна в представянето.

## 5.5. Същественост и обобщаване

Финансовият отчет на ФПИП съдържа съществена информация, като преценката за същественост е направена в зависимост от естеството и/или мащаба на информацията, която се представя. Всяка съществена група от сходни статии е представена отделно във финансовите отчети. Статии с несходен характер или функция са представени отделно, освен ако са несъществени.

## 5.6. Сравнителна информация

ФПИП представя сравнителна информация за текущия и предходния период за всички суми, отчетени във финансовите отчети, тъй като през настоящия отчетен период стандарт или разяснение не допуска или изисква друго. Сравнителната информация е включена в текстови и описателен вид, когато това е уместно и необходимо за по-доброто разбиране на финансовия отчет. В случаите, когато МСФО изискват друго, информацията за предходен период се представя съгласно конкретния стандарт.

## 6. Обобщение на съществените счетоводни политики

### 6.1. Промени в счетоводните политики и оповестявания

#### 6.1.1. Нови и изменени стандарти и разяснения

За първи път през 2020 г. се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на ФПИП. ФПИП не е приел стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

**Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“: Дефиниция за същественост**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността

зависи от естеството и значимостта на информацията. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на ФПИП.

### **Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“: Дефиниция за бизнес**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи гружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Дефиницията на термина „бизнес, стопанска дейност“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоки и услуги, предоставяни на клиенти, генериращи доход и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на ФПИП.

### **Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Изменения в МСФО 9 „Финансови инструменти“, МСС 39 „Финансови инструменти признаване и оценяване“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 39 „Финансови инструменти признаване и оценяване“, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на ФПИП.

### **Концептуална рамка за финансово отчитане**

Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите

за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети.

Измененията включват последващи изменения на засегнатите стандарти, така че да съответстват на новата рамка. Не всички изменения обаче актуализират стандартите с новите концепции. Някои изменения посочват само към коя версия на рамката се реферира в конкретния стандарт (рамката на IASC, приета от IASB през 2001 г., рамката на IASB от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.) или посочват, че определенията в стандарта не са актуализирани с новите дефиниции, разработени в ревизираната концептуална рамка.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на ФПИП.

### **6.1.2. Публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които не са влезли в сила или не са приети от ЕС**

Към датата на приемане на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от ФПИП. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда. УС ще предприеме необходимите действия счетоводната политика на ФПИП да бъде съобразена с всички стандарти и изменения.

Промените са свързани със следните стандарти:

**МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г.**

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“**

Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Датата на влизане в сила на измененията все още предстои да бъде определена. По-ранното прилагане на измененията обаче е разрешено.

### **МСС 1 – „Представяне на финансови отчети“**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

### **МСФО 3 – „Бизнес комбинации“**

Измененията са в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.

### **МСС 16 – „Имоти, машини и съоръжения“**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

### **МСС 37 – „Провизии, условни пасиви и условни активи“**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

### **Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2018–2020.**

В цикъла 2018 г. – 2020 г. от проекта за годишни подобрения в МСФО, Бордът по международни счетоводни стандарти публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.

## **6.2. Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

## **6.3. Превръщане в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на ФПИП. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, към датата на отчета по заключителния обменен курс на БНБ за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

## 6.4. Признаване на приходи

ФПИП оценява финансовите приходи по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване. ФПИП признава като „Финансови приходи“ доходите от инвестиране на „Резерва за възстановяване и реструктуриране“.

Приходите от лихви се отчитат като се използва методът на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходи от лихви по финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, изчислени по метода на ефективната лихва, се признават в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспагане на компенсацията за загуба).

## 6.5. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

### 6.5.1. Първоначално признаване

Финансов актив се признава като такъв, когато ФПИП стане страна по договорните условия на актива. Първоначално финансовите активи се признават на датата на уреждане, т.е. на датата, на която се прехвърля собствеността върху актива, по покупна стойност плюс разходите по сделката.

Класификацията на финансовите активи на ФПИП се определя на база бизнес модела за управление на финансовите активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции в дългови инструменти, които ФПИП държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

## 6.5.2. Последваща оценка на финансови активи

### Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. За ФПИП амортизираната стойност на финансов актив е стойността, по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

### Обезценка на финансови активи

Обезценка за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се основават на разликата между договорните парични потоци и всички парични потоци, които ФПИП очаква да получи, дисконтирани на годишна база с първоначалния ефективен лихвен процент.

Размерът на очакваните кредитни загуби, признати като коректив за обезценка, зависи от кредитния риск на финансовия актив при първоначалното му признаване и от промяната в кредитния риск през следващи отчетни периоди. Въведени са три етапа на влошаване на кредитния риск, като за всеки етап са предвидени специфични отчетни изисквания. Основните характеристики на отделните етапи са следните:

- **Етап 1 (редовни експозиции)** - класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. За финансови инструменти, за които не е имало значително увеличение на кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване, се признава коректив за очаквани кредитни загуби, които произтичат от възможно неизпълнение през следващите 12 месеца.
- **Етап 2 (експозиции с нарушено обслужване)** - класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, спрямо първоначалната оценка, но без обективни доказателства за обезценка. За тези кредитни експозиции, за които е имало значителното нарастване на кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване, се изисква признаване на коректив за очакваните кредитни загуби за остатъчния живот на експозицията. Лихвите се начисляват на база брутната балансова стойност на инструмента.



- **Етап 3 (експозиции с кредитна обезценка)** - класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и за които са налице обективни доказателства за наличие на обезценка. За тези експозиции, които са необслужвани, се изисква признаване на кредитна обезценка за остатъчния живот на експозицията, независимо от времето на неизпълнението. Лихвите се изчисляват на база амортизираната стойност на актива.

Към всяка отчетна дата, УС на ФКИ преценява за финансовите инструменти на ФПИП към кой етап се отнасят, за да приложи съответните изисквания.

Влиянието на COVID-19 пандемията върху притежаваните финансови активи и получаването на купонни плащания, свързани с тях е анализирано. Методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година. Включени са приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от COVID-19, като са взети под внимание фактори, касаещи емитента на дълговите ценни книжа, в които са инвестирани средствата на ФПИП. При преценката е взета предвид вероятността от неизпълнение и загубата от неизпълнение от страна на емитента по притежаваните от ФПИП ценни книжа.

### 6.5.3. Обезценка на вземания

ФПИП прилага опростения подход на МСФО 9 „Финансови инструменти“ за измерване на очакваните кредитни загуби, при които се начислява обезценка за очаквани загуби през целия живот за всички вземания.

За измерване на очакваните кредитни загуби, вземанията са групирани въз основа на общи характеристики на кредитния риск и дните с просрочие.

ФПИП признава в печалбата или загубата – като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно им възстановяване).

### 6.5.4. Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато ФПИП е прехвърлил тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Фондът запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите, когато ФПИП е запазил всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние.

При сделки, при които ФПИП нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато ФПИП е загубил контрол върху него. Правата и задълженията, които ФПИП запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които ФПИП запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степенята, до която ФПИП е запазил участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

### **6.5.5. Последваща оценка на финансови пасиви**

#### **Пасиви, отчитани по амортизирана стойност**

Всички задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения, не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

#### **Отписване на финансови пасиви**

Фондът отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

#### **Компенсирание на финансов актив и финансов пасив**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- има право на прихващане по отношение на тези суми;
- и когато е налице намерение прихващането или да уреди на нетна база, или да се реализира актив и едновременно с това да се уреди пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

## 6.6. Управление на финансовите рискове

Дейността на ФПИП основно е изложена на кредитен, ликвиден и пазарен риск. Видовете риск, на които Фондът е изложен, са описани по-долу. УС на ФКИ текущо наблюдава промените в цените, доходността и матуриретната структура на портфейла на ФПИП.

През периода не са сключвани договори с уговорка за обратно изкупуване или репо сделки, както и няма прекратени такива договори. Не са закупувани и не са продавани финансови инструменти по репо сделки. Към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

ФПИП не притежава деривативни финансови инструменти и през годината не са сключвани сделки с такива.

### Видове риск

- **Кредитен риск**

Кредитният риск произтича от възможността ФПИП да не събере в очаквания срок вноските на участниците в схемата за възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници. По отношение на финансовите инструменти, кредитен риск би възникнал, ако емитентът не успее да изплати задълженията си по тях.

Процедурите относно събирането на средствата на ФПИП подробно са разписани в ЗВПКИИП и Правилника за устройството и дейността на ФКИ.

Със свое решение УС на ФКИ прие „Политика за признаване на очаквани кредитни загуби на ФКИ и ФПИП“. Съгласно изискванията на чл. 136, ал. 3, т. 3 от ЗВПКИИП, част от средствата на ФПИП са инвестирани в дългови инструменти в евро, емитирани от чужда държава, която има един от трите най-високи кредитни рейтинги, присъдени от две агенции за кредитен рейтинг. При промяна в кредитния рейтинг на емитента, ФКИ е задължен да продаде съответните финансови инструменти. Кредитният рейтинг по притежаваните от ФПИП книжа е AAA и е присъден едновременно от 2 агенции за кредитен рейтинг, единият е от DBRS, а другият е от Fitch.

С оглед факта, че средствата на ФПИП са инвестирани в активи с присъдени най-високи кредитни рейтинги, в краткосрочен план може да се приеме, че загубата от неизпълнение би била нула, което съответно води до нулева стойност на очакваните кредитни загуби за портфейла на ФПИП. Съгласно политиката за признаване на очакваните кредитни загуби УС на ФКИ извършва оценка на кредитния риск веднъж годишно. За 2020 г. УС на ФКИ е определил, че очакваните кредитни загуби за портфейла на ФПИП са 0 лв.

Общата експозиция, изложена на кредитен риск, е 73 хил. лв. (2019 г.: 74 хил. лв.).

ФПИП не отчита риск по повод на паричните средства, тъй като те са депозирани по разплащателна сметка в БНБ.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск би възникнал при необходимост ФПИП да финансира прилагането на инструментите за реструктуриране съгласно ЗВПКИИП по отношение на инвестиционни посредници по чл. 1, ал. 1, т. 2 от ЗВПКИИП.

Съгласно нормативната уредба органът по реструктуриране /КФН/ взема решение за използване на средствата от ФПИП до размер, необходим за гарантиране на ефективното прилагане на инструментите за възстановяване и реструктуриране. Предвид процедурата за възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници за Фонда не би се породил риск от внезапно и бързо изплащане на средства. В ЗВПКИИП е предвидено, че в случай на необходимост от допълнителни средства, ФПИП може да събере извънредни вноски и да получи суми от възстановени средства, използвани за целите на реструктурирането.

- **Пазарен риск**

Пазарен риск за ФПИП възниква от промяна в пазарните цени на финансовите инструменти, в които са инвестирани средствата на ФПИП. Тъй като притежаваните от ФПИП книжа са с фиксиран купон, не се наблюдава пазарен риск по отношение на купонните плащания. Пазарният риск се състои от валутен, ценови и лихвен риск.

- **Валутен риск**

ФПИП не е изложен на валутен риск, тъй като няма инвестиции, деноминирани във валута, различна от евро или български лев. За своите инвестиции в евро ФПИП не е изложен на валутен риск, тъй като след въвеждането на еврото българският лев е фиксиран към него в съотношение:

**1 EUR = 1,95583 BGN**

- **Ценови риск**

Книжата на ФПИП се оценяват по амортизирана стойност. Ценови риск би възникнал, в случай че се вземе решение средствата на ФПИП да се използват за мерки по ЗВПКИИП или в случай че кредитният рейтинг на книжата, в които са инвестирани средствата на ФПИП, се промени, като и в двата случая това би довело до продажба на книжата по пазарни цени.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск произтича от възможността промените в лихвените проценти да

доведат до промяна в бъдещите парични потоци или до промяна в справедливата стойност на притежаваните ценни книжа.

Портфейлът на Фонда се състои от инвестиции в ценни книжа, които носят лихвени приходи. Тъй като лихвените приходи по ценните книжа са фиксирани на датата на покупката и те са постоянни, лихвеният риск върху паричните потоци е ограничен. Амортизацията на премията по книгата е включена в сумата на лихвените приходи като корекция на дохода от лихвените приходи. Амортизацията на премията по книгата участва в лихвените приходи като безрисков компонент. Фондът не притежава книжа, които да са имали промяна в лихвените проценти. Делът на приходите от лихви спрямо общите приходи е 100%. Постъпленията от вноски се отчитат като резерв, а не като приход, предвид естеството, характера и предназначението им, описани в ЗВПКИИП.

През 2020 г. ФПИП не е използвал заемни средства, за които да се начисляват лихви.

През 2020 г. от средствата на Фонда по разплащателна сметка в БНБ са удържани отрицателни лихви върху наличността по сметката. Разходите са поети и възстановени от ФКИ.

### **6.7. Други вземания**

Тези суми обикновено произтичат от вземания по дължими вноски във връзка с обичайната оперативна дейност на ФПИП. Лихви могат да се начисляват на база пазарните лихвени нива, когато срокът на погасяване надвишава шест месеца.

### **6.8. Основен капитал**

Основният капитал се формира от натрупаните във ФПИП резерви. КФН като орган по реструктурирането определи индивидуалните вноски за 2020 г. на всеки от инвестиционните посредници по чл. 1, ал. 1, т. 2 от ЗВПКИИП с решения от № 455 до № 471 от 25.06.2020 г. С оглед осъществяване на контрол от страна на УС на ФКИ за спазване на срока по чл. 139, ал. 4 от ЗВПКИИП ФКИ е уведомен за горното с писмо на КФН от 26.06.2020 г.

### **6.9. Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти

Включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

### 6.10. Правителствени дарения

ФПИП отчита правителствените дарения като други приходи.

ФПИП не е получавал правителствени дарения през 2020 г., включително във връзка с COVID – 19.

### 6.11. Текущ данък върху доходите

Считано от 01.01.2018 г., на основание чл. 77м, ал. 3 от ЗППЦК, ФКИ е освободен от заплащане на корпоративен данък за дейностите по компенсиране на инвеститорите и за дейностите по възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници.

## 7. Пояснения към финансовите отчети

### 7.1. Дългови инструменти, отчетани по амортизирана стойност

хил. лв.

Инвестиции, държани до падеж - отчетани по амортизирана стойност - нетекущи	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Облигации на несвързани лица	73	74
Обезценки на инвестиции, държани до падеж	-	-
<b>Общо</b>	<b>73</b>	<b>74</b>

Сумата на признатите амортизации през 2020 г. е 167.80 лв., (2019 г.: - 165.54 лв.).

### 7.2. Парични средства и краткосрочни депозити

хил. лв.

Парични средства	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Разплащателни сметки	70	36
в т.ч. в лева	70	36

Паричните средства в банкови сметки се охлъхват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2020 г. справедливата стойност на паричните средства е 70 хил. лв. (към 31.12.2019 г. е 36 хил. лв.).

### 7.3. Основен капитал

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

хил. лв.

Наименование	Резерви
<b>На 1 януари 2019 г.</b>	<b>74</b>
<b>Промени в резервите през 2019 г.</b>	
Годишни вноски	35
Резултат за периода	1
<b>На 31 декември 2019 г.</b>	<b>110</b>
<b>Промени в резервите през 2020 г.</b>	
Годишни вноски	33
Резултат за периода	0
<b>На 31 декември 2020 г.</b>	<b>143</b>

Сумата на финансовите приходи/разходи през 2020 г. е 375.23 лв., (2019 г.: 375 лв.).

През 2020 г. един инвестиционен посредник е получил разрешение за извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 3 и 6 от ЗПФИ, поради което броят на участниците във ФПИП през 2020 г. се е увеличил с 1.

## 8. Събития след отчетния период

Няма настъпили събития след края на отчетния период.

## 9. Дата на одобряване на финансовия отчет

Този финансов отчет е приет с Решение на УС на ФКИ от 23.02.2021 г.

📍 1000 София,  
ул. „Цар Шишман“ № 31, ет. 2

☎ Тел.: +359 2 981 27 10

@ E-mail: [office@sfund-bg.com](mailto:office@sfund-bg.com)

