

ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ

ГОДИШЕН
ОТЧЕТ

2022

СЪДЪРЖАНИЕ

Отчет за дейността на ФПИП за 2022 г.

- Описание на дейността.....3
- Инвестиране на средствата на ФПИП..... 5
- Управление на ФПИП..... 6

Финансов отчет

- Доклад на независимия одитор9
- I. Отчет за финансовото състояние.....13
- II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход14
- III. Отчет за промените в резервите. 15
- IV. Отчет за паричните потоци..16
- V. Пояснителни приложения.....17

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

БНБ – Българска Народна Банка

КФН – Комисия за финансов надзор

ДЦК – Държавни ценни книжа

МСС – Международен счетоводен стандарт

ЕС – Европейски Съюз

МСФО – Международен
стандарт за финансово отчитане

RFR - Почти без рисков лихвен процент

ЗВПКИИП – Закон за възстановяване и
преструктуриране на кредитни
институции и инвестиционни
посредници

СМСС - Съвет по международни
счетоводни стандарти

ЗППЦК – Закон за публичното
предлагане на ценни книжа

УС – Управителен съвет на Фонда за
компенсиране на инвеститорите

ЗПФИ - Закон за пазарите и
финансови инструменти

ФКИ – Фонд за
компенсиране на
инвеститорите

ФПИП – Фонд за реструктуриране на
инвестиционни посредници

Отчет за дейността на ФПИП за 2022 г.

Описание на дейността

Фондът за реструктуриране на инвестиционни посредници (ФПИП) е създаден през м. януари 2017 г. и осъществява дейността си в съответствие с разпоредбите на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП). Основна дейност на ФПИП е да финансира прилагането на инструментите за оздравяване и реструктуриране на инвестиционните посредници по чл. 10, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), т. е. посредници с минимално изискуем капитал не по-малък от левовата равностойност на 750 000 евро. Съгласно ЗВПКИИП средствата на ФПИП могат да се използват за финансиране на една или повече от следните действия: предоставяне на заеми и гаранции на институция в режим на реструктуриране, на мостов инвестиционен посредник или на дружество за управление на активи; закупуване на активи на институция в режим на реструктуриране; придобиване на обикновени акции, издадени от мостов инвестиционен посредник, мостов финансов холдинг или от дружество за управление на активи. Също така средствата могат да бъдат използвани за поемане на загуби или рекапитализация на институцията в процес на реструктуриране, както и за отпускане на заем на други механизми за финансиране на доброволна основа. Към 31.12.2022 г. общият брой на участниците във ФПИП е 19 и се увеличава с 1 спрямо предходната година. Броят на инвестиционните посредници, участващи във ФПИП, зависи от изпълнението на изискванията на чл. 10, ал. 1 от ЗПФИ.

За целите на реструктурирането и оздравяването на проблемни инвестиционни посредници ФПИП събира годишни вноски от участниците (посредници с минимално изискуем капитал не по-малък от левовата равностойност на 750 000 евро). Общата сума на годишните вноски на участниците за съответната година се определя всяка календарна година от Комисията за финансов надзор (КФН) в качеството ѝ на орган за реструктуриране по отношение на инвестиционните посредници. Впоследствие КФН определя и индивидуалния размер на вноската на всеки инвестиционен посредник. Фондът за компенсиране на инвеститорите (ФКИ) е отговорен за управлението на средствата на ФПИП. КФН предоставя на УС на ФКИ информация относно общата сума на годишните вноски и индивидуално определените вноски на инвестиционните посредници. Задължение на КФН е да уведоми всеки инвестиционен посредник за дължимата годишна вноска към ФПИП, която

трябва да бъде внесена в 30-дневен срок от датата на уведомлението. Контролът по спазването на този срок се осъществява от Управителния съвет на ФКИ, който информира органа по реструктуриране за плащането на годишните вноски и за евентуални забавяния.

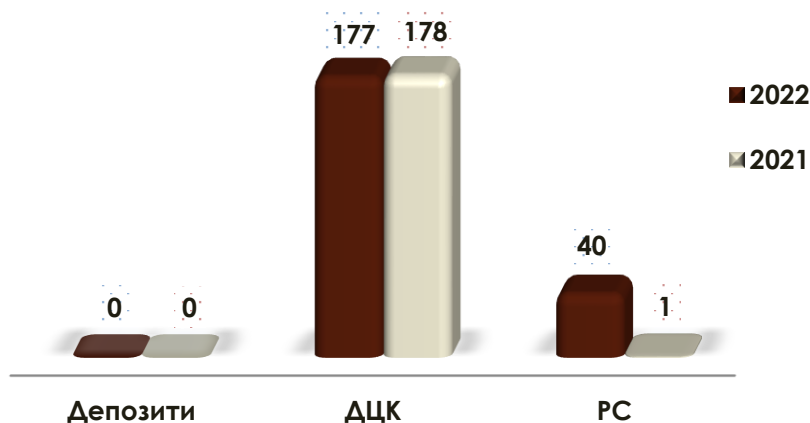
Общият размер на определените от КФН индивидуални годишни вноски за 2022 г. на участниците във ФПИП е 35.2 хил. лв., като след датата на плащане на вноските към ФПИП се присъедини още един посредник, чиято вноска следва да се определи през 2023 г. Всички посредници, попадащи в обхвата на ЗВПКИИП, преведоха вноските си към ФПИП.

КФН има правомощието да определя и извънредни вноски на инвестиционните посредници, когато размерът на средствата, натрупани във ФПИП, не е достатъчен, за да покрие разходите, свързани с финансиране на реструктурирането. Общата сума на извънредните вноски не може да надвишава трикратния размер на последната определена годишна вноска. От създаването на ФПИП не е имало случай на събиране на извънредни вноски.

Освен от годишни и извънредни вноски средствата на Фонда се формират и от приходите от инвестиране на набраните във Фонда средства, лихви по просрочени вземания и други източници.

Към 31.12.2022 г. средствата на ФПИП са в размер на 217 хил. лв., от които 82% са инвестирани в ДЦК, а останалите се държат по разплащателна сметка в БНБ в качеството ѝ на депозитар на средствата на ФПИП (виж Фиг. 1). Тази разплащателна сметка е на името на ФКИ, тъй като ФПИП не е самостоятелно юридическо лице, но в нея се държат само средства на ФПИП. Независимо от факта, че средствата на ФПИП се управляват от УС на ФКИ, същите са отделени и независими от тези на ФКИ.

Фиг. 1
Структура на портфейла на ФПИП (в хил. лв.)



Събраните във ФПИП средства могат да се използват единствено след решение на КФН в качеството ѝ на орган по реструктуриране до размер, необходим за гарантиране на ефективно прилагане на инструментите за реструктуриране. Изпълнението на взетото решение се възлага на Управителния съвет на ФКИ. Средствата на ФПИП могат да се използват единствено за целите на реструктурирането.

Промените в ЗВПКИИП от 2019 г. предвиждат средствата на ФПИП да се държат в два отделни подфонда, 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. Към ФПИП не са обособени два подфонда, тъй като сред инвестиционните посредници в България няма такива, които да попадат в обхвата на Регламент (ЕС) № 806/2014, т. е. не попадат в обхвата на консолидирания надзор над предприятието майка, упражняван от ЕЦБ.

Инвестиране на средствата на ФПИП

Инвестирането на средствата на ФПИП се осъществява съгласно разпоредбите на ЗВПКИИП, приетата от УС на ФКИ „Инвестиционна политика на ФПИП“ и решенията на УС на ФКИ. Средствата на ФПИП се инвестират при спазване на принципите на сигурност, ликвидност и диверсификация. Съгласно установените вътрешни процедури, УС прави периодичен преглед на „Инвестиционната политика на ФПИП“ и при необходимост внася промени в нея.

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 вградени 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.

Събраните през годината вноски се държат по разплащателната сметка в БНБ и с тях ще бъдат закупени ДЦК при наличие на подходящи условия.

Към 31.12.2022 г. участниците във ФПИП управляват общо активи на клиенти в размер на 5,66 млрд. лв., от които 98% са под формата на финансови инструменти, а останалите са парични средства. В сравнение с края на 2021 г. клиентските активи, управлявани от ИП с пълен лиценз, са нараснали със 719 млн. лв., като този ръст се дължи основно на неподлежащите на компенсация от ФКИ клиентски активи. Подлежащите на компенсация от ФКИ клиентски активи, на членовете на ФПИП, към 31.12.2022 г., са 806 млн. лв. или с 15.8 млн. лв. повече на годишна база.

Към 31.12.2022 г. клиентите на ИП по чл. 10, ал. 1 от ЗПФИ, които притежават активи, подлежащи на компенсация от ФКИ, са 41 332, почти колкото е бил броят им към края на 2021 г. ФКИ не разполага с информация за броя на клиентите, които не подлежат на компенсация.

Тези данни показват, че участниците във ФПИП управляват значителни по сума активи на клиенти, част от които са на „непрофесионални“ клиенти и в случай на финансови затруднения на някои участник и нужда той да бъде оздравен и/или реструктуриран, тези клиенти ще бъдат защитени.

Управление на ФПИП

ФПИП не е самостоятелно юридическо лице и се управлява от Управителния съвет на Фонда за компенсиране на инвеститорите. Разходите свързани с управлението на този фонд 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. Освен това УС на ФКИ отговаря за изпълнението на взетите от КФН решения за използване на средствата на

ФПИП.

УС на ФКИ при изпълнение на функциите му по ЗВПКИИП, в т. ч. и по управление на средствата на ФПИП, се подпомага от отдел „Дейности на ФПИП“, който е независим от останалите отдели във ФКИ. Към 31.12.2022 г. в него има назначен един служител.

През 2022 г. няма обстоятелства, които да доведат до задействане на процедурите по реструктуриране на инвестиционни посредници, поради което не се налага използване на средства от ФПИП.

През 2022 г. пандемията от коронавирус започва да отшумява, като са отменени и повечето противоепидемични мерки. Същевременно обаче икономиките в Европа са изправени пред предизвикателствата, породени от започналия в началото на годината военен конфликт в Украйна и бързото нарастване на цените, като инфлацията в повечето държави, включително и в България достига двуцифрени стойности. Инфлацията е много голяма заплаха за икономиките, като създава голяма неустойчивост и несигурност, криейки риск от разрушаване на цели обществени системи. Тя води до намаляване на реалните доходи, обезценяване на спестяванията на населението, нарушаване на производствения процес и др. Инфлацията също така има отрицателно въздействие върху всички звена на финансовата система, включително върху публичните финанси. Високите нива на инфлацията и увеличаващите се лихвени равнища в резултат на паричната политика на централните банки оказват влияние и на доходността и цените на финансовите инструменти. Тези външни за икономиката фактори могат да създадат риск за дейността на финансовите посредници, което може да се отрази и на финансовото им състояние.

През 2023 г. дейността на ФПИП ще продължи да бъде изцяло съобразена с изискванията на ЗВПКИИП и разпоредбите на другите нормативни актове, регламентиращи дейността му.

ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ

ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ

2022

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 31.12.2022 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 31.12.2022 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 изискванията 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: 15 март 2023.

ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ за 2022 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 2022 г.

хил. лв.

	Пояснителни приложения	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нетекущи ДЦК, отчитани по амортизирана стойност	7.1	176	177
Общо нетекущи активи:		176	177
Текущи активи			
Вземания			2
Краткосрочна част от дългосрочни ДЦК		1	1
Парични средства	7.2	40	1
Общо текущи активи:		41	4
ОБЩО АКТИВИ:		217	181
РЕЗЕРВИ			
Резерв за възстановяване и реструктуриране	7.3	216	180
Резултат за периода		1	1
ОБЩО РЕЗЕРВИ:		217	181

II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

хил. лв.

	Пояснителни приложения	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
ПРИХОДИ			
Финансови приходи/(разходи)		1	1
Резултат преди данъчно облагане		1	1
Общо приходи:		1	1
РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОДА		1	1
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		1	1

III. Отчет за промените в резервите

за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

хил. лв.

	Резерв за възстановяване и реструктуриране	Резултат за периода	Общо резерви
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.	142	1	143
Промени в резервите през 2021 г.			
Годишни вноски	37		37
Резултат за периода		1	1
Други изменения (от закръглени)	1	(1)	0
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.	180	1	181
Промени в резервите през 2022 г.			
Годишни вноски	35		35
Резултат за периода		1	1
Други изменения (от закръглени)	1	(1)	
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.	216	1	217

IV. Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

хил. лв.

	Пояснителни приложения	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Парични потоци от оперативни дейности:			
Постъпления от годишни вноски на инвестиционни посредници	7.3	37	35
Нетен поток, генериран от оперативни		37	35
Парични потоци от финансови дейности:			
Парични плащания, свързани с ДЦК		0	(104)
Постъпления срещу купони по ДЦК		2	0
Нетен поток, използван във финансови дейности:		2	(104)
Нетно нарастване/(намаляване)		39	(69)
Парични средства в началото на периода		1	70
Парични средства в края на периода:	7.2	40	1

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 му цел е да финансира прилагането на инструментите и правомощията за реструктуриране 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. 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 Иван 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 31.12.2022 г. УС на ФКИ е в състав:

- Дияна Митева - председател съгласно Решение на КФН № 462-ФКИ от 09.06.2022 г.
- Петко Кръстев – член съгласно Решение на КФН № 632-ФКИ от 20.08.2020 г.
- Радослава Масларска – член съгласно Решение на КФН № 204-ФКИ от 17.03.2022 г.
- Ирина Петкова Казанджиева – Йорданова – член съгласно Решение на КФН № 878-ФКИ от 02.12.2021 г.

До 07.06.2022 г. УС на ФКИ е в състав:

- Петя Хантова-Георгиева – председател съгласно Решение на КФН № 632-ФКИ от 20.08.2020 г.

- Дияна Митева – зам. председател съгласно Решение на КФН № 204-ФКИ от 17.03.2022 г.
- Петко Кръстев – член съгласно Решение на КФН № 632-ФКИ от 20.08.2020 г.
- Радослава Масларска – член съгласно Решение на КФН № 204-ФКИ от 17.03.2022 г.
- Ирина Петкова Казанджиева – Йорданова – член съгласно Решение на КФН № 878-ФКИ от 02.12.2021 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 са прилагани последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на Годишния финансов отчет и са направени разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Действията на УС на ФКИ и на отдел „Дейности на ФПИП“ са насочени към утвърждаване на принципите за добро управление и повишаване на доверието на участниците във Фонда 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 финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти, тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО и тълкувания на Постоянния

комитет за разяснения, приети от Европейския съюз.

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 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 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, заложен 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. УС на ФКИ е достигнал до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породви 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 в 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 2022 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

Счетоводните политики на ФПИП са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2022 г.:

За първи път през 2022 г. се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на ФПИП. ФПИП не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – Изменения в МСС 37

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Препратка към Концептуалната рамка – Изменения в МСФО 3

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

***Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба –
Изменения в МСС 16***

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привездан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Годишни подобрения в МСФО 2018-2020***МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви***

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи

параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет 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 одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на ФПИП. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки в сила от 1

януари 2023 г.;

- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие Тези изменения все още не са приети от ЕС.

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 към 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 приспадане 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. Инвестициите 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

ФПИП признава обезценка за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които се отчитат по амортизирана стойност. 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, 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.

Методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби, 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, размер 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 степента, 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 се 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 матуритетната структура на портфейла на ФПИП.

През периода не са сключвани договори с уговорка за обратно изкупуване, както и няма прекратени такива договори. Не са закупвани 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 от инвестиционните посредници. По отношение на финансовите инструменти, кредитен риск би възникнал, ако емитентът не успее да изплати задълженията си по тях.

Съгласно изискванията на чл. 136, ал. 3, т. 3 от ЗВПКИИП, основната 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, УС на ФКИ е задължен да предприеме действия за продажба на съответните финансови инструменти.

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 2022 г. УС на ФКИ е определил, че очакваните кредитни загуби за портфейла на ФПИП са 0 лв.

Общата експозиция изложена на кредитен риск е 177 хил. лв. (2021 г.: 180 хил. лв.¹).

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 съгласно 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. Съгласно процедурата за възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници за Фонда не би се породил риск от внезапно и бързо изплащане на средства. Съгласно ЗВПКИИП в случай на необходимост от допълнителни средства ФПИП може да събере извънредни вноски и да получи суми от възстановени средства, използвани за целите на

¹ В сумата са включени и вземания и краткосрочна част от дългосрочни ДЦК.

преструктурирането.

- **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:

$$1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ BGN}$$

- **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 книжата е включена в сумата на лихвените приходи като корекция на дохода от лихвените приходи. Амортизацията на премията по книжата 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 2022 г. ФПИП не е използвал заемни средства, за които да се начисляват лихви.

До м. август 2022 г. върху средствата на Фонда по разплащателна сметка в БНБ са удържани отрицателни лихви по наличността в сметката. Разходите са поети и възстановени от ФКИ. От м. септември 2022 г. БНБ започва да начислява положителна лихва. Към 31.12.2022 г. ФПИП има непокрити разходи за банкови такси по РС в размер на 100.00 лв., които са покрити от ФКИ през 2023 г.

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 определя индивидуалните вноски на всеки от инвестиционните посредници по чл. 1, ал. 1, т. 2 от ЗВПКИИП.

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 2022 г.

6.11. Текущ данък върху доходите

На основание чл. 77м, ал. 3 от ЗППЦК ФКИ е освободен от заплащане на корпоративен

данък за дейностите по възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници.

7. Пояснения към финансовите отчети

7.1. Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност

хил. лв.

Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Дългови инструменти на несвързани лица	176	177
Общо	176	177

Сумата на признатите амортизации през 2022 г. е – 1 102.46 лв., (2021 г.: - 712.26 лв.).

7.2. Парични средства и краткосрочни депозити

хил. лв.

Парични средства	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Разплащателни сметки	40	1
в т.ч. в лева	40	1

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2022 г. справедливата стойност на паричните средства е 40 хил. лв. (към 31.12.2021 г. е 1 хил. лв.).

7.3. Резерви

Изменението в резервите е представено по-долу:

хил. лв.

Наименование	Резерв
На 31 декември 2020 г.	143
Промени в резервите през 2021 г.	
Годишни вноски	37
Резултат за периода	1
На 31 декември 2021 г.	181
Промени в резервите през 2022 г.	
Годишни вноски	35
Резултат за периода	1
На 31 декември 2022 г.	217

Сумата на финансовите приходи/разходи през 2022 г. е на стойност 796.14 лв. (2021 г. е на стойност 530.80 лв.).

Към 31.12.2022 г. броят на участниците във ФПИП е 19, т. е. с един повече спрямо предходната година.

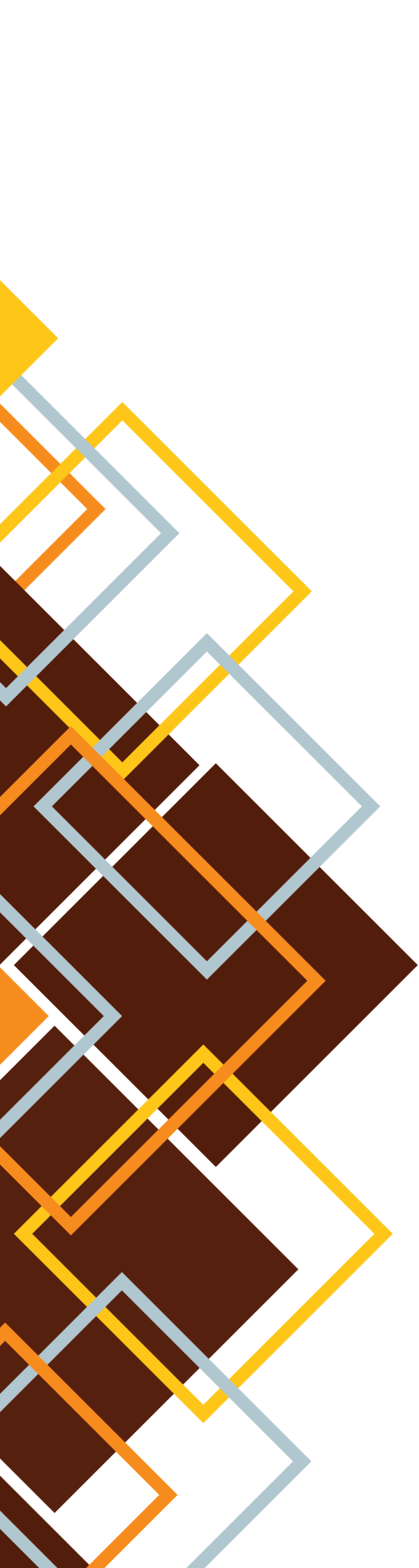
8. Събития след отчетния период

След приключване на отчетния период, ФКИ е покрил своето задължение към ФПИП в размер на 100.00 лв. за банкови такси по разплащателната сметка на средствата на ФПИП в БНБ.

Няма настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат корекция на този отчет.

9. Дата на одобряване на финансовия отчет

Този финансов отчет е приет с Решение на УС на ФКИ от 10.03.2023 г.



📍 София 1000,
ул. „Цар Шишман“ 31, ет. 2
☎ +359 2 981 27 10
@ office@sfund-bg.com
🌐 www.sfund-bg.com