

ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ
НА ИНВЕСТИЦИОННИ
ПОСРЕДНИЦИ



ГОДИШЕН
ОТЧЕТ

2023

СЪДЪРЖАНИЕ

Отчет за дейността на ФПИП за 2023 г.

1. Описание на дейността.....	5
2. Средства на ФПИП.....	9
3. Управление на ФПИП.....	11
Приложение №1: Инвестиционни посредници	13

Финансов отчет

Доклад на независимия одитор	17
I. Отчет за финансовото състояние.	21
II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	22
III. Отчет за промените в резервите.....	23
IV. Отчет за паричните потоци.....	24
V. Пояснителни приложения.....	25

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

БНБ – Българска народна банка

ДЦК – Държавни ценни книжа

ЕС – Европейски съюз

ЕЦБ -Европейска централна
банка

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

ЗППЦК – Закон за публичното
предлагане на ценни книжа

ЗПФИ - Закон за пазарите на
финансови инструменти

ИП- Инвестиционен посредник

КФН – Комисия за финансов
надзор

МСС – Международен счетоводен
стандарт

МСФО – Международен стандарт
за финансово отчитане

СМСС - Съвет по
международни счетоводни
стандарти

УС – Управителен съвет на Фонда
за компенсирание на инвеститорите

ФКИ – Фонд за компенсирание на
инвеститорите

ФПИП – Фонд за реструктуриране
на инвестиционни посредници

RFR - Почти безрисков лихвен
процент

Отчет за дейността на ФПИП за 2023 г.

1. Описание на дейността

Фондът за реструктуриране на инвестиционни посредници (ФПИП) е създаден през м. януари 2017 г. съгласно 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 по отношение на инвестиционните посредници, получили лиценз от Комисията за финансов надзор на основание 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. Към 31.12.2023 г. общият брой на участниците във ФПИП е 20, като нараства с 1 спрямо предходната година. Броят на инвестиционните посредници, участващи във ФПИП, зависи от изпълнението на изискванията на чл. 10, ал. 1 от ЗПФИ. Списък с участниците във ФПИП е даден в *Приложение 1*.

Основната част от средствата на ФПИП за финансиране на реструктурирането и оздравяването на инвестиционни посредници се набират от годишни вноски от участниците (посредници с минимално изискуем капитал не по-малък от левовата равностойност на 750 000 евро). Индивидуалният размер на вноската на всеки инвестиционен посредник се определя всяка календарна година от Комисията за финансов надзор (КФН) в качеството ѝ на орган за реструктуриране по отношение 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 Фонда за компенсиране на инвеститорите (ФКИ), който информира органа по реструктуриране за плащането на годишните вноски и за евентуални забавяния.

В съответствие с разпоредбите на ЗВПКИИП през април 2023 г. КФН определи годишните вноски за 2023 г. на инвестиционните посредници към ФПИП в общ размер на 37 хил. лв. Всички посредници, попадащи в обхвата на ЗВПКИИП, преведоха вноските си към ФПИП в законоустановения срок (тридесет дни, считано от датата на уведомлението). През годината постъпи и годишна вноска за 2022 г. от инвестиционен посредник, който през м. юни 2022 г. (след датата на определяне на вноските за 2022 г.) получи разрешение от КФН за разширяване на лиценза си с инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 3 и 6 от ЗПФИ, с което отговори на изискванията за участие във ФПИП. Така общата сума на постъпленията от годишни вноски през 2023 г. е 38 хил. лв. След датата на плащане на вноските към ФПИП се присъедини още един посредник, чиято вноска следва да се определи през 2024 г.

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 на инвестиционните посредници не може да надвишава трикратния размер на последната определена годишна вноска. От създаването на ФПИП не е имало случай на събиране на извънредни вноски.

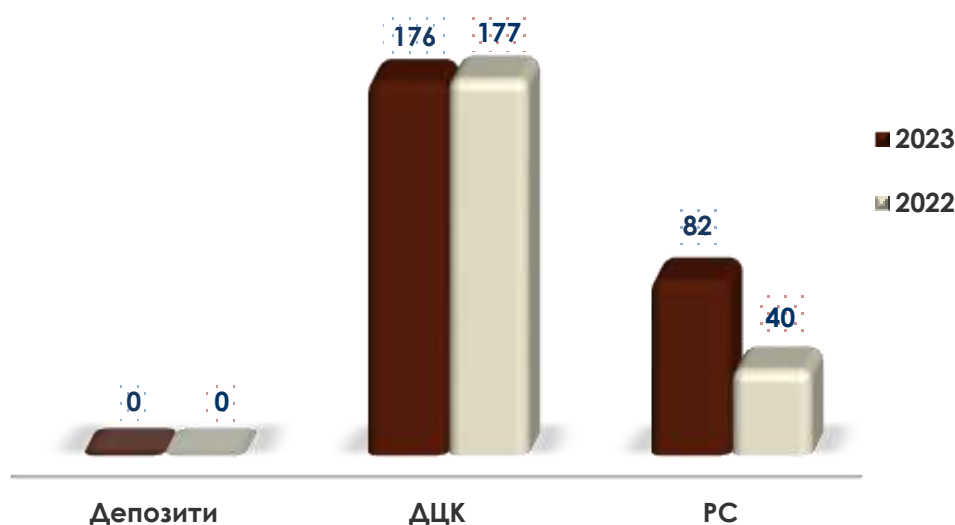
Освен от годишни и извънредни вноски средствата на Фонда се формират и от приходите от инвестиране на набраните във Фонда средства, лихви по

просрочени вземания и други източници.

Към 31.12.2023 г. средствата на ФПИП са в размер на 258 хил. лв.¹, от които 68% са инвестирани в ДЦК, а останалите се държат по разплащателна сметка на ФКИ в БНБ, открита само и единствено за целите на ФПИП, в качеството ѝ на депозитар на средствата на ФПИП (виж Фиг. 1). Независимо от факта, че средствата на ФПИП се управляват от УС на ФКИ, същите са отделени и независими от тези на ФКИ.

През 2023 г. средствата на ФПИП, държани по сметка в БНБ, са олихвявани при средногодишен лихвен процент приблизително 2,78%. Годишният лихвен процент за текущите сметки в БНБ става положителен от м. септември 2022 г., след дълъг период на отрицателни стойности. От тогава този процент бележи постоянна възходяща тенденция, следвайки повишението на референтните лихвени проценти на ЕЦБ. За сравнение, в началото на 2023 г. стойността му е била 1,75%, достигайки 3,34% в последните месеци на годината.

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



Събраните във ФПИП средства могат да се използват единствено след

¹ Средствата на ФПИП включват ДЦК по амортизирана стойност с начислените лихви и наличност по разплащателни и депозитни сметки. Амортизираната стойност на ДЦК е към 31.12.2023 г.

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.

Съгласно ЗВПКИИП средствата на ФПИП могат да се използват за финансиране на едно 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.

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.

2. Средства на ФПИП

Фондът за компенсирание на инвеститорите е отговорен за управлението на средствата на ФПИП. Средствата на ФПИП се инвестират съгласно разпоредбите на ЗВПКИИП и приетата от УС на ФКИ „Инвестиционна политика и модел за управление на ДЦК на ФПИП“, при спазване на принципите за сигурност, ликвидност и диверсификация. Инвестиционните решения се вземат от УС на ФКИ. Съгласно установените вътрешни процедури, УС прави периодичен преглед на „Инвестиционната политика и модела на управление 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.

Към 31.12.2023 г. участниците във ФПИП управляват общо активи на клиенти в размер на 6,64 млрд. лв., от които 97% са под формата на финансови инструменти, а останалите са парични средства. В сравнение с края на 2022 г. клиентските активи, управлявани от ИП с пълен лиценз, са нараснали с 980 млн. лв., като преобладаваща част от този ръст се дължи на неподлежащите на компенсация от ФКИ клиентски активи. Подлежащите на компенсация от ФКИ клиентски активи на членовете на ФПИП, към 31.12.2023 г., са 1,06 млрд. лв. или с 251 млн. лв. повече на годишна база.

Към 31.12.2023 г. клиентите на ИП по чл. 10, ал. 1 от ЗПФИ, които притежават активи, подлежащи на компенсация от ФКИ, са 37 891, или с 3 441 клиенти по-малко в сравнение с края на 2022 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 някой участник и нужда той да бъде оздравен и/или реструктуриран, тези клиенти ще бъдат защитени.

3. 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.

В структурата на ФКИ е създадено звено (отдел „Дейности на ФПИП“), което подпомага УС 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.

През 2023 г. не е задействана процедурата по реструктуриране на инвестиционни посредници, поради което не се е наложило използване на средства от ФПИП.

През 2023 г. инфлацията продължи да оказва влияние върху икономическия и обществен живот, въпреки постепенното ѝ забавяне спрямо 2022 г., когато достига двуцифрени стойности. По данни на НСИ средногодишната инфлация в България за 2023 г. е намаляла до 9.5% при 15,3% през 2022 г. Данните за инфлацията през м. декември 2023 г. спрямо м. декември 2022 г., показват, че тя намалява до под 5%. Ефектите от овладяването на инфлацията все още не могат да бъдат усетени от по-голямата част от икономическите агенти, тъй като стоките и услугите, които имат най-голяма тежест в потребителската кошница продължават да поскъпват и/или намалението при тях е минимално.


Инфлацията в Еврозоната към края на м. декември спрямо същия месец на предходната година е 2,9%, което показва, че трябва допълнителни усилия за постигането на ценова стабилност и овладяването ѝ, което е от изключително значение за евентуалното присъединяване на България към Еврозоната. Предизвикателство за икономиката представляват и военните конфликти в Украйна и ивицата Газа. Военният конфликт в Украйна започва в началото на 2022 г. и продължава и през 2024 година. През 2023 г. възниква още един военен конфликт, а именно този в ивицата Газа. Всички тези фактори, включително и паричната политика на ЕЦБ, и в частност динамиката на референтните лихвени проценти, трябва да се следят с повишено внимание, тъй като могат и оказват съществено влияние върху финансовата система и финансовите пазари.

През 2024 г. дейността на ФПИП ще продължи да бъде изцяло съобразена с изискванията на ЗВПКИИП и разпоредбите на другите нормативни актове, регламентиращи дейността му.

Приложение № 1

ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ

- | | |
|------------------------|---|
| 1 АБВ ИНВЕСТИЦИИ ЕООД | 11 ЗАГОРА ФИНАКОРП АД |
| 2 АВС ФИНАНС АД | 12 КАПМАН АД |
| 3 АЛАРИК СЕКЮРИТИС ООД | 13 КАРОЛ АД |
| 4 БЕНЧМАРК ФИНАНС АД | 14 КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ ЕАД |
| 5 ВАРЧЕВ ФИНАНС ЕООД | 15 ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА
КЪЩА ЕООД |
| 6 ДЕ НОВО ЕАД | 16 ТРЕЙДИНГ 212 ЕООД |
| 7 ДЕЛТАСТОК АД | 17 ФАКТОРИ АД |
| 8 ЕВРО - ФИНАНС АД | 18 ТЪП ТРЕНД ЕООД |
| 9 ЕВЪР ФАЙНЕНШЪЛ АД | 19 ЮГ МАРКЕТ ЕАД |
| 10 ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД | 20 ЮРОПИЪН БРОКЕРИДЖ ХАУС ООД |



ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ
НА ИНВЕСТИЦИОННИ
ПОСРЕДНИЦИ



ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ

2023

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 31.12.2023 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 31.12.2023 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 2024.

ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ФОНД ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ за 2023 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 2023 г.

ХИЛ. ЛВ.

	Пояснителни приложения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нетекущи ДЦК, отчитани по амортизирана стойност	7.1	175	176
Общо нетекущи активи:		175	176
Текущи активи			
Вземания			-
Краткосрочна част от дългосрочни ДЦК	7.1	1	1
Парични средства	7.2	82	40
Общо текущи активи:		83	41
ОБЩО АКТИВИ:		258	217
РЕЗЕРВИ			
Резерв за възстановяване и реструктуриране	7.3	255	216
Резултат за периода		3	1
ОБЩО РЕЗЕРВИ:		258	217

II. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

ХИЛ. ЛВ.

	Пояснителни приложения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
ПРИХОДИ			
Финансови приходи/(разходи)		3	1
Резултат преди данъчно		3	1
Общо приходи:		3	1
РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОДА		3	1
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		3	1

III. Отчет за промените в резервите

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

ХИЛ. ЛВ.

	Резерв за възстановяване и реструктуриране	Резултат за периода	Общо резерви
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
Промени в резервите през 2023 г.			
Годишни вноски	38		38
Резултат за периода		3	3
Други изменения (от закръглени)	1	(1)	
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.	255	3	258

IV. Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

ХИЛ. ЛВ.

	Пояснителни приложения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични потоци от оперативни дейности:			
Постъпления от годишни вноски на инвестиционни посредници	7.3	38	37
Постъпления от лихви по налични парични средства в БНБ		2	
Нетен поток, генериран от оперативни дейности:		40	37
Парични потоци от финансови дейности:			
Парични плащания, свързани с ДЦК		-	-
Постъпления срещу купони по ДЦК		2	2
Нетен поток, използван във финансови дейности:		2	2
Нетно нарастване/(намаляване)		42	39
Парични средства в началото на периода		40	1
Парични средства в края на периода:	7.2	82	40

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 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 31.12.2023 г. УС на ФКИ е в състав:

- Дияна Митева - председател съгласно Решение на КФН № 462-ФКИ от 09.06.2022 г.
- Гергана Михайлова-Борисова – заместник-председател съгласно Решение на КФН № 192-ФКИ от 14.02.2023 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 не 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. 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 2023 г. не е установено друго по-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.

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, в сила от 1 януари 2023 г.

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани

през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2023 г.:

За първи път през 2023 г. се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Фонда. Фондът не е приел стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 17: Застрахователни договори

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Прилагат се малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)

Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1

януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Стандартът не е приложим за ФПИП.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на ФПИП.

Изменения в МСС 1: Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 Извършване на преценки относно нивото на същественост, в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на

същественост при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни чрез:

Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики;

Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики.

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, дотолкова доколкото този факт е оповестен. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Изменения в МСС 8: Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не са в резултат на корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни

оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Изменения в МСС 12: Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Предприятието трябва да прилага измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна

облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Изменения в МСС 12: Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа – Модел на правила по втори стълб

Измененията на МСС 12 са приети на 23 май 2023 г. в отговор на правилата на ОИСП по втория стълб на Намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби и включват:

Задължително временно изключение от признаването и оповестяването на отсрочени данъци, произтичащи от прилагането от юрисдикцията на примерните правила по втори стълб; и

Изисквания за оповестяване на засегнатите предприятия, за да се помогне на ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре експозицията на предприятието към данъците върху дохода по втория стълб, произтичащи от това законодателство, особено преди датата на влизането му в сила.

Задължителното временно изключение, чието използване се изисква да бъде оповестено, се прилага незабавно. Останалите изисквания за оповестяване се прилагат за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но не и за междинните периоди, приключващи на или преди 31 декември 2023 г. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на ФПИП.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

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 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от ФПИП. 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 ФПИП през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи
- Изменения на МСФО 16: Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг
- Изменения на МСС 7 и МСФО 7: Споразумения за финансиране с доставчици
- 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 кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване, се признава коректив на 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 обратното 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 известни 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 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 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 очаквани кредитни загуби на ФКИ и ФПИП, УС на ФКИ извършва оценка на кредитния риск веднъж годишно. За 2023 г. УС на ФКИ е определил, че очакваните кредитни загуби за портфейла на ФПИП са 0 лв.

Общата експозиция, изложена на кредитен риск, е 176 хил. лв. (2022 г.: 177 хил. лв.²).

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 реструктурирането.

² В сумата са включени и вземания и краткосрочна част от дългосрочни ДЦК.

- **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 при действащия паричен съвет 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 основно 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.

Останалата част от средствата се държат по разплащателна сметка в БНБ, по която през 2023 г. са начислени положителни лихви. Към 31.12.2023 г. приходите от лихви по ДЦК и разплащателни сметки са 3 хил. лв., което е 100% спрямо общите приходи. Постъпленията от вноски се отчитат като резерв, а не като приход, предвид естеството, характера и предназначението им, описани в ЗВПКИИП.

През 2023 г. ФПИП не е използвал заемни средства, за които да се начисляват лихви.

6.7. Други вземания

Тези суми обикновено произтичат от вземания по дължими вноски във връзка с обичайната оперативна дейност на ФПИП.

При забава на плащанията на вноски, се дължи лихва за забава в размер на законната лихва за забава.

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 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 2023 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, отчетани по амортизирана стойност

ХИЛ. ЛВ.

Дългови инструменти, отчетани по амортизирана стойност	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Дългови инструменти на несвързани лица	176	177
Общо	176	177

Сумата на признатите амортизации през 2023 г. е – 1 103.13 лв., (2022 г.:– 1 102.46 лв.).

Ръководството на Фонда следи текущо и на годишна база промените в пазарните цени на държаните от ФПИП финансови инструменти. Към 31.12.2023 г. е направен тест за обезценка на наличните инвестиции в ДЦК, на база пазарни котировки. Направеният тест включва всички притежавани от Фонда емисии. На база на това в следващата таблица е представена информация за позициите на ФПИП. Изчислената обезценка няма влияние върху активите на ФПИП, тъй като книгата се държат в портфейл за събиране на договорни потоци, т. е. до техния падеж, което е основание да не се

очакват загуби по тези позиции, тъй като не се предвижда предсрочно освобождаване от тях.

В долната таблица са отразени емисиите, влезли под наблюдение.

хил. лв.

ДЦК, оценявани по амортизирана стойност	Балансова стойност*	Пазарна стойност	Обезценка
Емисия ДЦК 1	102	84	(18)
Емисия ДЦК 2	74	69	(5)
Общо:	176	153	(23)

*Балансовата стойност включва ДЦК, оценявани по амортизирана стойност, и начислени лихви.

С оглед направения тест на обезценка, ръководството на ФПИП ще наблюдава тези емисии и техните пазарни цени, като при необходимост от ликвидност в случай на задействане на процедурата по реструктуриране и оздравяване на участник, ще се продават първо емисиите с най-изгодни пазарни условия и кратък срок на падеж. При нужда от ликвидност Фондът може да управлява риска като сключи репо сделки с цел набиране на ликвидни средства без да се налага продаване на ДЦК от портфейла на Фонда по пазарни цени.

7.2. Парични средства и краткосрочни депозити

хил. лв.

Парични средства	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Разплащателни сметки	82	40
в т.ч. в лева	82	40

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2023 г. справедливата стойност на паричните средства е 82 хил. лв. (към 31.12.2022 г. е 40 хил. лв.).

7.3. Резерви

Изменението в резервите е представено по-долу:

хил. лв.

Наименование	Резерв
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
Промени в резервите през 2023 г.	
Годишни вноски	38
Резултат за периода	3
На 31 декември 2023 г.	258

Сумата на финансовите приходи/разходи през 2023 г. е на стойност 2641.34 лв. (2022 г. е на стойност 796.14 лв.).

8. Събития след отчетния период

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 13.03.2024 г.



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