



ЕВРОПЕЙСКИ СЪЮЗ



**ФОНД НА
ФОНДОВЕТЕ**

ФОНД МЕНИДЖЪР НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
В БЪЛГАРИЯ



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ДЕВЕТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.**

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	5

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Надзорен съвет

Маринела Пирينو̀ва Петрова- председател на Надзорния съвет
Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет
Калин Трифо̀нов Маринов
Деница Пламенова Николова
Лозана Илиева Василева
Владимир Митков Ангелов
Зорница Димитрова Русинова

Управителен съвет

Мартин Иванов Дановски – председател на УС
Светослава Илиева Георгиева – член на УС и Изпълнителен директор
Валери Иванов Белчев – член на УС
Пламен Георгиев Петков – член на УС

Седалище и адрес на управление

ул. „Алабин“, № 38
1000 София, България

Адрес за кореспонденция

бул. „ген. Тотлебен“, № 30 - 32
1606 София, България

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	6.2	1 894	1 640
- за покриване на разходи за управление		1 639	1 496
- за покриване на възнаграждения на финансови посредници		316	-
- за покриване на резултати по финансови операции		(61)	144
Разходи за управление:	6.2.	(1 639)	(1 496)
Разходи за персонала		(1 155)	(1 059)
Разходи за материали		(8)	(9)
Разходи за външни услуги		(355)	(356)
Разходи за амортизация		(81)	(52)
Други разходи		(40)	(20)
Разходи за дейност координация	6.2	(33)	-
Разходи за възнаграждения на финансови посредници	6.2	(316)	-
Доходи / (загуби) от финансови операции:		61	(144)
Приходи от лихви по предоставени кредити		61	-
Загуби от отрицателни лихви		-	(144)
Финансов резултат преди данъци		(33)	-
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(33)	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(33)	-

Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

25 октомври 2018 г.

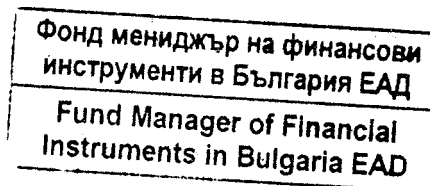
Фонд мениджър на финансови
инструменти в България ЕАД
Fund Manager of Financial
Instruments in Bulgaria EAD

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 септември 2018 г.

	Бележки	2018 <i>хил. лв.</i>	2017 <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	6.3	242 757	233 829
<i>Парични средства по сметки за Оперативни програми</i>		240 026	231 066
<i>Парични средства по сметка Средства за издръжка</i>		2 731	2 763
Вземания по предоставен ресурс	6.3	46 335	-
Имоти и оборудване		798	877
Нематериални активи		67	80
Активи по отсрочени данъци		1	1
Отсрочени разходи	6.3	683	362
Други активи		133	48
ОБЩО АКТИВИ		290 774	235 197
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	6.3	289 486	233 802
Задължения към персонала при пенсиониране		9	9
Други краткосрочни пасиви		88	162
ОБЩО ПАСИВИ		289 583	233 973
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	6.3	1 224	1 224
Натрупани загуби		(33)	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 191	1 224
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		290 774	235 197



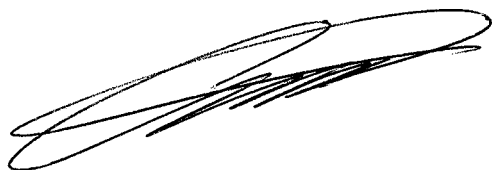
Светослава Георгиева
 Изпълнителен директор и Член на УС



25 октомври 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2017 година	1 224	-	1 224
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	-
*нетен резултат за годината	-	-	-
*друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 31 декември 2017 година	1 224	-	1 224
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(33)	(33)
*нетен резултат за годината	-	(33)	(33)
* друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 30 септември 2018 година	1 224	(33)	1 191



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

Фонд мениджър на финансови
инструменти в България ЕАД
Fund Manager of Financial
Instruments in Bulgaria EAD

25 октомври 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

Бележки	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления на ресурс по оперативни програми	10 938	13 108
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти	(640)	-
Възстановен ресурс от финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти	690	-
Плащания на доставчици	(544)	(627)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 494)	(1 845)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(7)	(13)
Платени данъци върху печалбата	(1)	(2)
Други постъпления/(плащания), нетно	(7)	(32)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми	-	(226)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	8 935	10 363
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти и оборудване	(6)	(464)
Покупки на нематериални активи	(1)	(56)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(7)	(520)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	8 928	9 843
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	233 829	223 986
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни / 31 декември	242 757	233 829
6.3		



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

25 октомври 2018 г.

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД
Fund Manager of Financial Instruments in Bulgaria EAD

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

Управителният съвет на дружеството представя пояснителни бележки и доклад за дейността за периода януари – септември 2018 година.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД (ФМФИБ, Дружеството) е еднолично акционерно дружество със 100% държавно участие в капитала, учредено въз основа и в изпълнение на Разпореждане №3 от 22 юли 2015 г. на Министерски съвет, изменено с Разпореждане № 5 от 23 септември 2015 г. на Министерски съвет. Основният предмет на дейност е управление на финансови инструменти, които ще бъдат прилагани по програмите, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и по Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България.

Системата на управление на Дружеството е двустепенна и се състои от Управителен и Надзорен съвет.

Към 30.09.2018 г. членове на *Управителния съвет (УС)* и на *Надзорния съвет (НС)* на Дружеството са:

Управителен съвет

1. Мартин Иванов Дановски – председател на УС;
2. Светослава Илиева Георгиева – член на УС и изпълнителен директор;
3. Валери Иванов Белчев – член на УС;
4. Пламен Георгиев Петков – член на УС.

Надзорен съвет

1. Маринела Пирينو̀ва Петрова- председател на Надзорния Съвет;
2. Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет;
3. Калин Трифонов Маринов;
4. Деница Пламенова Николова;
5. Лозана Илиева Василева;
6. Владимир Митков Ангелов (вписан на мястото на Цонка Иванова Дрянкова на 22.03.2018 г.);
7. Зорница Димитрова Русинова.

Предмет на дейност

ФМФИБ е с предмет на дейност по управление на финансовите инструменти, прилагани по оперативните програми, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и от Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България през програмен период 2014-2020 г. Дружеството изпълнява функциите и на холдингов фонд за инструментите за финансов инженеринг по Оперативна програма "Развитие на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

конкурентоспособността на българската икономика" и Оперативна програма "Регионално развитие", съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие за програмния период 2007 – 2013 г., след изтичането на срока на действие на рамковите и финансовите споразумения, сключени между Република България и Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE и между Република България и Европейската инвестиционна банка по инициативата JESSICA. Дружеството може да извършва и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране.

Предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014 - 2020 г. се осъществява от Дружеството в качеството му на „Фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент 1303 / 2013.

На база на изпратено искане за признаване на статут на финансова институция и освобождаване от регистрация на основание чл. 3а, ал. 8 от Закона за кредитните институции (ЗКИ), във връзка с чл. 2а от НАРЕДБА № 26 от 23.04.2009 г. на БНБ за финансовите институции, е издадена Заповед № БНБ-74101/28.04.2017 г. на Подуправителя на БНБ, ръководещ управление „Банков надзор“ с която е дадено съгласие Дружеството да бъде освободено от задължението за вписване в регистъра на финансовите институции по чл.3а, ал.1 от ЗКИ, воден от БНБ.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Ключови постижения за периода януари – септември 2018 г.

ФМФИБ е дружество, чиято мисия е ефективно и устойчиво управление на финансови инструменти, заложен в оперативните програми и съфинансирани от ЕСИФ. Визията на фонда включва осигуряване на възможности за подобряване на достъпа до финансов ресурс с оглед насърчаване на растежа и заетостта и осигуряване на по-благоприятна бизнес среда в България. Централизирането на управлението на финансови инструменти цели да изгради експертен капацитет на национално ниво и да гарантира ефективно администриране на средствата от ЕСИФ, като паралелно с това се възползва от възможностите на финансовите инструменти да мултиплицират публичния ресурс чрез мобилизиране на допълнителен частен капитал. Стратегическата ориентация е съсредоточена към позиционирането на ФМФИБ като значим партньор при управлението на средствата предвидени за финансови инструменти през програмен период 2014-2020.

За целта усилията през 2018 г. са насочени в няколко области свързани с успешно провеждане на процедурите за избор на финансови посредници по всички оперативни програми, продължаване на сътрудничеството с международните финансови институции (МФИ) от гл.т. осигуряване на експертиза в секторите, в които дружеството има необходимост, както и откриване на най-добрия подход за реализация на структурираните финансови инструменти.

Основните постижения за периода януари – септември 2018 година са в следните области от развитието на дейността:

- ✓ Подписване на финансово споразумение с Управляващия орган на Оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 за възлагане на ФМФИБ на изпълнението на финансовите инструменти по Приоритетна ос 1 „Води“ по програмата.
- ✓ Стартиране на процедури за избор на финансов посредник за финансов инструмент „Фонд за рисков капитал“ и за финансов инструмент „Фонд Мецанин/Растеж“ по ОПИК.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

- ✓ Стартиране и успешно приключване на процедурата по разглеждане и оценка, съгласно изискванията на ЗОП, за избор на финансови посредници за финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ по Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014 – 2020.
- ✓ Подписване на три оперативни споразумения с избраните финансови посредници по приключилата процедура за избор на финансови посредници за финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ по Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014 – 2020.
- ✓ Приключване на процедурата за избор на финансови посредници, съгласно изискванията на ЗОП, за финансов инструмент „Фонд за ускоряване и начално финансиране“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014 – 2020. Избрани са два финансови посредника за две от обособените позиции (I и III), за третата обособена позиция процедурата е прекратена.
- ✓ Финализиране на преговорите с ЕБВР по оперативен споразумение за изпълнение на финансов инструмент по ПО 1 Води на ОПОС.
- ✓ Успешно приключване на процедурата за възлагане на ФМФИБ на функциите на мениджър на Холдингов фонд по JESSICA със сключването на тристранни споразумения с МРРБ и съответните ФГР през м. февруари 2018 г. по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 г.
- ✓ Стартиране на втора процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ по ОПРЧР за остатъка от ресурса, освободен при провеждането на предходната поръчка.
- ✓ Продължава работата по създаване на финансов инструмент „Гаранции за микрокредитиране“ по ОПРЧР.
- ✓ В процес на изпълнение са финансов инструмент JESSICA по ОПРР 2007 – 2013 и финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014 – 2020. Предоставеният ресурс за управление на финансови посредници по двата инструмента е в размер на 45 718 хил. лв. за JESSICA и 617 хил. лв. за „Микрокредитиране със споделен риск“.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС)

- ✓ ***Оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г., приоритетна ос 1 „Води“***

На 20.07.2018 г. се подписа финансово споразумение на стойност 234 млн. лв. с Управляващия орган на Оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 за възлагане на ФМФИБ на изпълнението на финансовите инструменти по Приоритетна ос 1 „Води“ по програмата.

- ✓ ***Оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г., приоритетна ос 2 „Отпадъци“***

На 04.04.2018 г. е подписано Допълнително споразумение 1 към финансовото споразумение с УО с оглед удължаване на срока, в който ФМФИБ следва да стартира процедура за избор на финансови посредници. Необходимостта от подписване на анекса е във връзка с предприетите стъпки за актуализиране на Предварителната оценка за финансови инструменти по програмата и предвид необходимостта от отразяване на резултатите от нея в Инвестиционната стратегия към финансовото споразумение, както и в структурирането на инструмента в последствие.

- ✓ ***Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР)***

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

На база изводите от допълнителното пазарно проучване, проведено в края на 2017 г., се обсъдиха възможните промени, които биха довели до повишаване интереса към финансовия продукт, така че той да достигне до максимален брой допустими крайни получатели. В резултат на това и след проведен допълнителен пазарен тест на 23.07.2018 г. е подписано допълнително споразумение за изменение на финансовото споразумение за оптимизиране на параметрите на финансовия продукт с цел да се постигне висока ефективност при реализирането на ресурса до максимален брой допустими крайни получатели.

✓ Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР)

На 09.07.2018 г. е подписано допълнително споразумение за изменение на финансовото споразумение с Управляващия орган на програмата с цел отразяване на отпадане, по искане на УО, на изискването за становище от независим експерт по отношение на обемно-пространственото решение на обект от национално и световно решение.

3. Финансови инструменти – развитие на дейността и основни постижения

Финансови инструменти по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР):

Мисия и цели

Целите на оперативната програма са структуриране на финансови инструменти предназначени за повишаване на заетостта посредством създаване на нови възможности за заетост чрез създаване на предприятия и предприемачество (насърчаване на микропредприемачество) и създаване на възможности за заетост за уязвими групи (т.н. „социалната икономика“).

Постигания

- Изпълнение на инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ - след подписване на оперативни споразумения с финансовите посредници през м. декември 2017 г., през първото тримесечие на 2018 г. се извърши преглед и одобрение на документацията по предварителните условия преди извършване на плащане със средства по програмата, както и към подготовка на вътрешните документи, дефиниращи създаването на финансовия продукт със средства по ОПРЧР. Към датата на настоящия финансов отчет на двамата финансови посредника е предоставен ресурс общо в размер на 617 хил. лв.
- Дружеството финализира работата по структуриране на нов ФИ и изготвяне на документация за обявяване на нова обществена поръчка за избор на финансови посредници за остатъка от ресурса по програмата, освободен при провеждането на предходната поръчка, като част от това е подготовката и подписването на анекс към сключеното с УО финансово споразумение.
- На 05.09.2018 г. бе обявена втората процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ за остатъчния ресурс. Стойността на поръчката е в размер на 26.4 млн. лв., разделена на 9 обособени позиции.
- Започна подготовката на документация за възлагане на обществена поръчка и за гаранционния инструмент по ОПРЧР.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ (ОПИК):

Мисия и цели

Целите на ОПИК са фокусирани в изграждането на финансови инструменти, които следва да стимулират растежа на МСП, да доведат до разширяване на дейността им, до развитие, укрепване и засилване на пазарните им позиции, което да доведе до увеличаване на техните приходи.

Постижения

- *Фонд за ускоряване и начално финансиране (ФУНФ)*

На 13.09.2017 г. стартира процедурата по избор на финансови посредници за инструмента. Ресурсът по този инструмент е функционално обособен в три отделни фонда с цел по ефективното разпределение във всички начални фази на развитие.

С решение от 13.08.2018 г. на изпълнителния директор е обявен избора на изпълнителите за две от трите обособени позиции, а именно:

- ❖ ДЗЗД „АД-Венчърс“ за изпълнение на Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап с размер на публичния ресурс от 14 млн. евро;
- ❖ Обединение „Некст Тех Венчърс“ за изпълнение на Фонд за финансиране на начален етап с размер на публичния ресурс от 19.1 млн. евро.

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

На 15.05.2018 г. е стартирана процедурата за избор на финансов посредник за втория дялов инструмент по ОПИК. В определения краен срок за подаване на документи, 25.06.2018 г., бяха получени общо 4 заявления за участие.

На 28.09.2018 г. се отвориха получените две първоначални оферти от поканените двама кандидати, в резултат от проведената процедура по проверка за съответствие със заложените в процедурата критерии за допустимост.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

На 17.08.2018 г. бе обявена обществена поръчка за избор на финансов посредник за изпълнение на финансовия инструмент. Срокът за получаване на заявления е 22.10.2018 г.

- *Фонд за технологичен трансфер*

Предстои провеждане на пазарен тест и на база резултатите от него ще започне изготвяне на документация за провеждане на обществена поръчка за избор на финансов посредник за изпълнение на финансовия инструмент.

- *Портьфейлни гаранции за кредити с таван на загубите*

През отчетния период продължава комуникацията с МФИ с цел прилагане на най-добрата концепция за изпълнение на финансовия инструмент.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР):

Мисия и цели

Инвестиционната стратегия по ОПРР предвижда механизми за инвестиции чрез финансови инструменти в рамките на Интегрираните планове за градско възстановяване и развитие за 39

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

града, определени за подкрепа по Приоритетна ос 1 на ОПРР, както и за проекти насочени към развитие на туризма, свързани с обекти на културното наследство от национално и световно значение на територията на цялата страна.

Постижения

На 19.10.2017 г. стартира процедурата за избор на финансов посредници по финансов инструмент „Фонд за градско развитие“. Получени са общо шест заявления от двама кандидата. На 13.08.2018 г. с решение на изпълнителния директор приключи процедурата по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП на получените окончателни оферти.

Избраните финансови посредници са:

- ❖ ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ за региони Юг и София, и
- ❖ Регионален фонд за градско развитие АД за регион Север.

Финансовите посредници ще управляват средства в общ размер на 353.3 млн.лв., като имат ангажимент да осигурят и допълнителен частен ресурс. Средствата по финансовия инструмент представляват заеми с вградени гаранции.

На 20.09.2018 г. се подписаха и трите оперативни споразумения с избраните финансови посредници за всеки отделен регион – София, Юг и Север.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г.:

Инициатива JESSICA

През м. февруари 2018 г. се подписаха тристранни споразумения с МРРБ и двата ФГР, с което стартира процеса по осъществяване на регулярен мониторинг, верификация на разходите и отчетност към УО, съгласно условията на подписаното финансово споразумение.

Финансови инструменти по Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС):

- *Приоритетна ос 2 „Отпадъци“*

Мисия и цели

ПО 2 „Отпадъци“, включва мерки за подобряване управлението на битовите отпадъци съгласно йерархията при управлението на отпадъците и за постигане на съответствие със законодателните изисквания. Основен резултат се очаква да бъде намаляване на количеството депонирани битови отпадъци чрез повторна употреба, рециклиране и оползотворяване.

Постижения

След като в предходния период се изготви стратегията за реализация на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите“ за проекти по приоритетна ос 2 „Отпадъци“ започна процес по актуализиране на предварителната оценка по програмата включително с участието на Дружеството.

- *Приоритетна ос 1 „Води“*

След финализирането на преговорите с УО на ОПОС по отношение на договаряне на управление на финансови инструменти по ПО 1 „Води“ на 20.07.2018 г. се подписа финансово споразумение.

Едновременно се финализираха и преговорите с ЕБВР по оперативното споразумение за изпълнение на финансов инструмент, което се подписа на 04.10.2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

4. Международни финансови институции

През отчетния период продължи активната комуникация, както и провеждането на редица срещи с международни финансови институции с цел сътрудничество по финансовите инструменти по приоритетна ос „Води“ на ОПОС, Фонд за технологичен трансфер, ФГР и Портфейлни гаранции за кредити с таван на загубите по ОПИК. Постигнати резултати за периода:

- ✓ Финализиране на преговорите с ЕБВР за структуриране и управление на финансови инструменти по приоритетна ос „Води“ на ОПОС, като на 04.10.2018 г. се подписа и споразумение.;
- ✓ Обсъждане на подхода за изпълнение на гаранционните продукти по ОПИК съвместно с ЕБВР.
- ✓ Осъществени работни срещи между екипа на ЕИБ и звено за Координация на ФМФИБ с цел съгласуване на процеси и процедури за обхвата на дейността и конкретната работа на Звено за координация съвместно с ЕИБ.

5. Информация и комуникация

Основната цел в одобрената Комуникационна стратегия на Дружеството е стимулиране на по-голяма информираност на целевите групи: потенциални финансови посредници и потенциални крайни получатели.

Периодът от началото на годината беше свързан с медийно представяне на ФМФИБ във връзка със следните дейности:

- ✓ усилено създаване на информираност при стартирането на процедурата за избор на финансов посредник за финансов инструмент „Фонд за рисков капитал“ по ОПИК чрез публикации и съобщения в медиите, интернет страницата на Дружеството, професионалната социална мрежа LinkedIn и на eufunds.bg. Беше проведено и интервю за списание Икономист;
- ✓ целево промотиране на инструмент „Фонд мецанин/растеж“ по ОПИК по време на ключови събития и в медиите заедно с Фонд за рисков капитал;
- ✓ провеждане на кампания за популяризиране на финансов инструмент Фонд Мецанин / Растеж във водещи медии Капитал, Дневник, мрежата на партньорите БАДРИ чрез разпространение на информация до членовете и контрагентите;
- ✓ отразяване в медиите и публикуване на интернет страницата на Дружеството, професионалната социална мрежа LinkedIn и на eufunds.bg отварянето на получени оферти от участници в процедури за избор на финансови посредници за финансови инструменти „Фонд за ускоряване и начално финансиране“, „Фонд за градско развитие“;
- ✓ с цел допълнително популяризиране в редица градове се реализираха участия в целеви регионални събития, събиращи кметове и представители на засегнатите от обхвата на Фонд за градско развитие;
- ✓ участия в информационни срещи организирани от ОИЦ София, Шумен, Видин, Благоевград, Казанлък и Стара Загора с цел популяризиране и информиране на потенциални получатели относно условията и параметрите, предлагани от финансовите посредници, както и предстоящите промени на инструмента „Микрокредитиране със споделен риск“ по ОПРЧР
- ✓ публикуване на доклади обобщаващи изводите от проведените пазарни консултации.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

Публичното позициониране на Дружеството беше свързано и с участия в различни форуми и събития, на които представители на дружеството изнесоха презентации и участваха в дискусии. Форумите и събитията бяха съсредоточени в промотирането и реализацията на следните финансови инструменти: „Фонд за ускоряване и начално финансиране“ по ОПИК, „Фонд за градско развитие“ по ОПРР, „Микрокредитиране със споделен риск“ по ОПРЧР, „Фонд за рисков капитал“ по ОПИК, „Фонд Мецанин/растеж“ и „Фонд за технологичен трансфер“ по ОПИК.

През отчетния период бяха реализирани също така и интервюта за Вестник Строител, Строителство и Имоти, Списание Икономист.

6. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Междинният финансов отчет към 30.09.2018 г. на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

6.1. Общи счетоводни принципи

Съгласно финансовите споразумения с управляващите органи, всички разходи по управление на финансовия ресурс Фонд на фондовете по оперативни програми, както и допустимите разходи по финансови операции, произтичащи от самите финансови операции, като например обезценки, разходи за лихви, такси за финансовите посредници и др. са за сметка на задълженията към управляващите органи. Съответно, всякакви печалби от управление на финансовите инструменти и от финансови операции, произтичащи от самите финансови инструменти (напр. увеличение в справедливата стойност, лихви и др.), следва да се реинвестират и увеличават задължението към управляващите органи.

Доходите на дружеството през отчетния период са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми, което е описано по-долу.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление включват възнаграждението под формата на такси за управление, което Дружеството получава за дейността по структуриране и управление на финансови инструменти (ФИ), изпълнявани по програмите, съфинансирани от европейски фондове, в качеството му на организация, изпълняваща „Фонд на Фондовете“ (ФнФ).

Размерът на таксата за управление се изчислява поотделно по всяко от финансовите споразумения (ФС), сключени с управляващите органи на оперативните програми, предоставящи подкрепа към ФнФ.

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се признават в отчета за всеобхватния доход до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от Управителния съвет.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на възнаграждения на финансови посредници

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление на финансови посредници включват възнагражденията, които финансовите посредници получават за управлението на ресурса, договорен с оперативните споразумения сключени с тях, резултат от проведените процедури за техния избор за възлагане на управлението на финансовите инструменти по оперативните програми. Тези разходи са за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

Размерът на възнагражденията за управление на финансовите инструменти на финансовите посредници се изчисляват поотделно за всяко оперативно споразумение на база постигнатите договорености при избора на съответния посредник.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции

Доходите за покриване на резултати по финансови операции са в резултат на намаление или увеличение на задължението към управляващите органи с цел покриване на загуби от финансови операции за сметка на ресурса на Фонд на фондовете, различен от разходи за управление, уговорени във финансовите споразумения с управляващите органи или са резултат от получени лихви по кредити. Те се признават до степента на допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс. За периода януари – септември 2018 г. са отчетени доходи от лихви по кредити и няма загуби от финансови операции.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи

Дружеството отсрочва разходи по оперативни програми, за които се извършват определени дейности, но все още не са подписани финансови споразумения със съответния управляващ орган (съгласно чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013). Към 30.09.2018 г. са отсрочени разходи по ОП „Околна среда“, Приоритетна ос 1 „Води“.

Сумата на отсрочените разходи се определя на база коефициенти за разпределение на разходите по оперативни програми. Коефициентите са определени на база одобрени от УС и НС „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“ (Механизма), планирани дейности в представения в точка 4 „Оперативен план: дейности за постигане на конкретни цели, залегнали в стратегията на ФМФИБ“ в Бизнес програмата на дружеството за 2018-2020 г. и определени допускания за ангажираност по оперативните програми.

Коефициентите за разпределение на разходи се преразглеждат всяка година за наличие на настъпили промени в планираните дейности или допускания, което ще доведе до промяна и в коефициентите за разпределение на разходи по оперативни програми.

Разходите, направени във връзка с подписани финансови споразумения след датата на подписването им, се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им по общия ред за признаване на оперативни разходи съгласно МСФО, приети от ЕС.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

6.2. Анализ на показателите в отчета за всеобхватния доход

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на дружеството за периода януари – септември 2018 г. в размер на 1 894 хил. лв. (януари-септември 2017 г.: 1 640 хил. лв.) са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми и включват (а) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление в размер на 1 639 хил. лв. (януари-септември 2017 г.: 1 496 хил. лв.), (б) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на възнаграждения на финансовите посредници в размер на 316 хил. лв. (януари-септември 2017 г.: няма) и (в) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции 61 хил. лв. (януари-септември 2017 г.: 144 хил. лв.).

(а) Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се формират от полученото възнаграждение за управление на получените първи траншове, съгласно условията на съответните финансови споразумения.

От началото на 2016 г. е приета счетоводна политика, според която доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се признават до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от УС.

Таксата за управление се формира от два компонента: базов компонент и компонент, базиран на постигнати резултати.

(б) Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на възнаграждения на финансовите посредници се формират от платените възнаграждения на избраните финансови посредници по отделните финансови инструменти, съгласно условията на съответните оперативни споразумения.

За периода януари – септември 2018 г. са изплатени възнаграждения на финансовите посредници по инициатива JESSICA в размер на 316 хил. лв.

(в) Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за периода януари – септември 2018 г. в размер на 61 хил. лв. включват увеличение на задълженията по оперативни програми резултат от получени лихви по кредити по инициатива JESSICA (за 2017 г. включват начислени отрицателни лихви в размер на 144 хил. лв. по разплащателните сметки за оперативните програми).

Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – септември 2018 г. са в размер на 1 639 хил. лв. (януари – септември 2017 г.: 1 496 хил. лв.).

Структура на разходите за управление

Най-голям относителен дял в разходите за управление имат разходите за персонал и разходите за външни услуги.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

	01.01.-30.09.2018		01.01.-30.09.2017	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонала	1 155	70%	1 059	71%
Разходи за материали	8	1%	11	1%
Разходи за външни услуги	355	22%	354	22%
Разходи за амортизация	81	5%	52	3%
Други разходи	40	2%	20	1%
	<u>1 639</u>	<u>100%</u>	<u>1 496</u>	<u>100%</u>

Увеличението на разходите за управление е в резултат от развитието на дейността и от необходимостта от попълване на експертния състав на Дружеството.

Разходите за персонал включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	1 049	956
Социални и здравни осигуровки	135	107
(Възстановени)/начислени суми за неизползвания отпуски	(29)	(4)
	<u>1 155</u>	<u>1 059</u>

Разходите за външни услуги включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Наем и поддръжка офис	147	138
Консултантски и одиторски услуги	69	73
Маркетинг и корпоративна комуникация	65	37
Обучения и участия в конференции	22	47
ИТ разходи	19	14
Комуникации	10	10
Други	23	37
	<u>355</u>	<u>356</u>

Разходи за дейността на звено „Координация“

За периода от януари до септември 2018 г. са осъществени разходи по дейността на звено „Координация“ в размер на 33 хил. лв. и включват разходи за възнаграждения и осигуровки в размер на 15 хил. лв., наем и поддръжка офис – 5 хил. лв., амортизация – 2 хил. лв., външни услуги за подбор на персонал – 1 хил. лв. и общо-административни разходи – 10 хил. лв.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода януари – септември 2018 г. е отрицателен в размер на 33 хил. лв. (януари – септември 2017 г.: нула). Отрицателният финансов резултат произтича от разходите от дейността на звено „Координация“. Разходите за тази дейност на Дружеството представляват недопустим разход съгласно регулаторни изисквания по оперативните програми, поради което

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

те ще бъдат покрити с увеличение на капитала на дружеството от Министерство на финансите до края на годината.

6.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 30.09.2018 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 290 774 хил. лв. (31.12.2017 г.: 235 197 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „паричните средства и паричните еквиваленти“ - 83%, следвани от „вземания по предоставен ресурс“ на финансови посредници с относителен дял от 16%. От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 99.6% са „задължения по оперативни програми“.

Паричните средства на Дружеството са по отделни разплащателни сметки за всяка от оперативните програми и отделна разплащателна сметка за издръжка, представени както следва.

	30.09.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	110 517	111 666
ОП „Региони в растеж“	89 297	89 755
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 129	16 833
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 743	12 812
Инициатива JESSICA	10 340	-
	<u>240 026</u>	<u>231 066</u>
Парични средства по сметка за издръжка		
Парични средства в каса	4	3
Парични средства по разплащателни сметки	2 727	2 760
	<u>2 731</u>	<u>2 763</u>
Общо парични средства и парични еквиваленти	<u>242 757</u>	<u>233 829</u>

Паричните средства по сметки за оперативни програми се съхраняват по сметки в Българска Народна Банка.

Паричните средства по сметки за издръжка се съхраняват по сметки на Дружеството в Българска Народна Банка и УниКредит Булбанк АД.

Вземанията по предоставения ресурс към 30 септември 2018 г. в размер на 46 335 хил. лв. (31.12.2017 г.: няма) са възникнали на основание сключени тристранни споразумения с двата ФГР по инициатива JESSICA и на основание сключени Оперативни споразумения по ОПРЧР с

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

избрани двама финансови посредника. Стойността на тези вземания по програми и по финансови посредници е, както следва:

- а) JESSICA – 45 718 хил. лв., в т.ч.:
- Регионален фонд за градско развитие ЕАД – 22 522 хил. лв.;
 - Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД - 23 196 хил. лв.
- б) ОПРЧР - 617 хил. лв.
- Микрофонд АД – 477 хил. лв.;
 - СИС Кредит АД – 140 хил. лв.

Отсрочените разходи към 30 септември 2018 г. в размер на 683 хил. лв. (31.12.2017 г.: 362 хил. лв.) представляват разпределени разходи по оперативна програма „Околна среда“ и не са покрити с приходи, тъй като към датата на настоящия финансов отчет не са изпълнени предварителните условия на подписаното на 20.07.2018 г. финансово споразумение по ОПОС, Приоритетна ос 1 „Води“ и съгласно условията на споразумението не е възникнало право за получаване на възнаграждение за управление. Отсрочените разходи ще бъдат признати в отчета за всеобхватния доход през последното тримесечие на годината.

Съгласно чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013, разходите, включително извършените за подготвителна работа във връзка с финансовия инструмент преди подписване на съответното финансово споразумение, са допустими от датата на подписването на съответното финансово споразумение.

Задълженията по оперативни програми включват:

	30.09.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	286 361	231 066
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	3 710	3 432
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	(585)	(696)
	<u>289 486</u>	<u>233 802</u>

Изменението в задълженията към управляващите органи с 55 295 хил. лв. (увеличение) се дължи на начисление на задължение към УО по инициатива JESSICA в размер на 57 578 хил. лв., увеличение на задълженията по JESSICA резултат от лихви по предоставени кредити на крайни получатели в размер на 61 хил. лв. и намаление от изплатени такси за управление на ФМФИБ в размер на 2 028 хил. лв. и на такси за управление на финансовите посредници в размер на 316 хил. лв.

По оперативни програми задълженията включват:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

	30.09.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	110 517	111 666
ОП „Региони в растеж“	89 297	89 755
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 746	16 833
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 743	12 812
Инициатива JESSICA	57 058	-
	<u>286 361</u>	<u>231 066</u>

Получените и начислените такси за управление (доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление), които не са признати в отчета за всеобхватния доход към 30.09.2018 г. на Дружеството по програми са както следва:

	30.09.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	1 594	1 665
ОП „Региони в растеж“	1 571	1 368
ОП „Развитие на човешките ресурси“	195	246
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	146	122
Инициатива JESSICA	204	31
	<u>3 710</u>	<u>3 432</u>

Получените по сметка за собствени средства суми от такси за управление по оперативни програми към 30.09.2018 г. (с натрупване) са в размер на 8 542 хил. лв. и по програми са както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 4 162 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 3 050 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 700 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 365 хил. лв.;
- Инициатива JESSICA – 265 хил. лв.

От тях общо усвоените такси за управление към 30.09.2018 г. (отчетени в приход кумулативно) са в размер на 5 417 хил. лв. (разходи за управление и ДДС), както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 2 664 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 1 841 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 540 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 248 хил. лв.;
- Инициатива JESSICA – 124 хил. лв.

Собственият капитал към 30 септември 2018 г. е в размер на 1 191 хил. лв. (31.12.2017 г.: 1 224 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 1 224 хил. лв., който е съставен от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 800 хил. лв. и непарична вноска (апорт) от едноличния собственик в размер на 424 хил. лв., представляваща имот – частна държавна собственост; и

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

- Непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи за периода в размер на 33 хил. лв. Тези разходи са възникнали от дейността на звено „Координация“, за която дейност има одобрен бюджет в размер на 340 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Министерство на финанси. Разходите за звено „Координация“ ще бъдат покрити чрез увеличение на капитала на Дружеството до края на годината.

7. Дъщерни компании и клонове

Към 30.09.2018 г. Дружеството не притежава дъщерни компании и съответно не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към 30.09.2018 г. Дружеството няма клонове.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са настъпили събития от съществено значение след датата на съставяне на междинния финансов отчет към 30 септември 2018 г.

V. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол на Дружеството. По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнение на целите на ФМФИБ и се постига ефективно управление. Целта е да се идентифицират всички рискове, поставящи под съмнение ефективното функциониране на Дружеството, да се оценят и да се дефинират мерки за намаляване на неприемливо високите такива.

С оглед осъществяването на добре обосновани процедури за оценка и контрол на риска, Дружеството задава следното определение за понятието „Риск“ : това е вероятността да настъпи събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на Дружеството. Периодично Дружеството преглежда, като при необходимост и по преценка, адаптира своите политики и правила за управление на риска към измененията в икономическата среда. Всички рискове се обобщават в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, отговорници, предприети мерки и др.

В рамките на ФМФИБ се формира специална работна група (РГУР - работна група по управление на риска), която заседава на всеки три месеца с цел идентификация и оценка на рисковете пред Дружеството. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на Дружеството за преглед и одобрение.

Към датата на отчетния период работната група е заседавала три пъти, в края на всяко от изминалите тримесечия. Основните идентифицирани рискове са оперативни и са свързани с функционирането на вътрешните процеси и системи. Със сключването на оперативни споразумения, пред Дружеството възникват и кредитни рискове свързани с изпълнението на финансовите инструменти. Работната група анализира задълбочено пазарните рискове относими към структурирането на финансовите инструменти. По време на срещите на работната група текущо се актуализират вероятностите и въздействията на рисковете, за които има постъпила нова информация. Общият брой рискове, които Дружеството следи към момента е

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

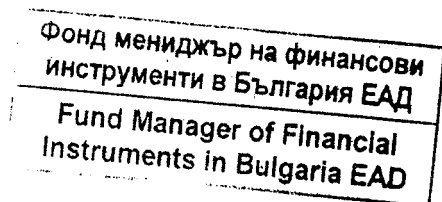
за периода, приключващ на 30 септември 2018 г.

23, като над половината от тях са оперативни рискове, а 9 от всички рискове са с висок и среден приоритет.

Същевременно, във връзка с предоставените средства чрез оперативните програми за изпълнение на финансови инструменти, дейността на Дружеството се следи от националните и европейските контролни и одитни органи, отговорни за законосъобразното разходване на средства от Европейските структурни и инвестиционни фондове, в т.ч. службите на Европейската комисия, Европейската сметна палата, Европейската служба за борба с измамите OLAF.



СВЕТОСЛАВА ГЕОРГИЕВА
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет



Дата: 25 октомври 2018 г.
град София, България

