



**ФОНД НА
ФОНДОВЕТЕ**
ФОНД МЕНИДЖЪР НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
В БЪЛГАРИЯ



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

31 МАРТ 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНИЯ 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 Трифонов 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

Одитор

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ №47А, ет. 4
1124 София, България

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	6.2	545	536
- за покриване на разходи за управление		545	392
- за покриване на резултати по финансови операции		-	144
Разходи за управление:	6.2.	(545)	(392)
Разходи за персонала		(377)	(282)
Разходи за материали		(3)	(1)
Разходи за външни услуги		(119)	(95)
Разходи за амортизация		(27)	(7)
Други разходи		(19)	(7)
Разходи за дейност координация	6.2	(1)	-
Доходи / (загуби) от финансови операции:		-	(144)
Загуби от отрицателни лихви		-	(144)
Финансов резултат преди данъци		(1)	-
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(1)	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(1)	-



Светослава Георгиева

Изпълнителен директор и Член на УС

24 април 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 март 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	6.3	233 229	233 829
<i>Парични средства по сметки за Оперативни програми</i>		230 483	231 066
<i>Парични средства по сметка Средства за издръжка</i>		2 746	2 763
Вземания по предоставен ресурс	6.3	57 577	-
Имоти и оборудване		853	877
Нематериални активи		76	80
Активи по отсрочени данъци		1	1
Отсрочени разходи	6.3	466	362
Други активи		51	48
ОБЩО АКТИВИ		292 253	235 197
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	6.3	290 833	233 802
Задължения към персонала при пенсиониране		9	9
Други краткосрочни пасиви		188	162
ОБЩО ПАСИВИ		291 030	233 973
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	6.3	1 224	1 224
Натрупани загуби		(1)	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 223	1 224
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		292 253	235 197



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

24 април 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
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.:	-	(1)	(1)
*нетен резултат за годината	-	(1)	(1)
* друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 31 март 2018 година	1 224	(1)	1 223



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

24 април 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

<u>Бележки</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления на ресурс по оперативни програми	-	13 108
Плащания на доставчици	(133)	(627)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(457)	(1 845)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(2)	(13)
Платени данъци върху печалбата	(1)	(2)
Други постъпления/(плащания), нетно	(4)	(32)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми	-	(226)
Нетни парични потоци (използвани в)/от оперативна дейност	(597)	10 363
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти и оборудване	(2)	(464)
Покупки на нематериални активи	(1)	(56)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(3)	(520)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		
	(600)	9 843
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	233 829	223 986
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март / 31 декември	233 229	233 829

6.3



Светослава Георгиева

Изпълнителен директор и Член на УС

24 април 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

Ръководството на дружеството представя пояснителни бележки и доклад за дейността за периода януари – март 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 за управление на Дружеството е двустепенна и се състои от Управителен и Надзорен съвет.

Към 31.03.2018 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 конкурентоспособността на българската икономика" и Оперативна програма "Регионално

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

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 – март 2018 г.

ФМФИБ е дружество, чиято мисия е ефективно и устойчиво управление на финансови инструменти, заложи 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-добрите практики за реализация на структурираните финансови инструменти.

Основните постижения за периода януари – март 2018 година са в следните области на развитие на дейността:

- ✓ Стартиране 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.
- ✓ 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 ФРГ през м. февруари 2018 г. по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

- ✓ След извършване и успешно приключване през 2017 г. на пазарни консултации с цел определяне на основни параметри и структура на финансови инструменти на база потребностите на пазара и целевите групи от крайни получатели продължава работата по структуриране и създаване на документация за избор на финансови посредници по следните инструменти: Фонд за рисков капитал, Фонд тип „Мецанин“, нов ФИ по ОПРЧР за остатъка от ресурса, освободен при провеждането на предходната поръчка.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС)

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

През отчетния период продължи процеса по договаряне на окончателни текстове във финансовото споразумение по ОП „Околна среда“, ПО 1 Води. Предстои подписване на споразумението след одобрение на документите от съответните органи на управление на Дружеството и от Комитета по наблюдение на ОПОС.

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

С оглед предприетите стъпки от УО на ОПОС 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 беше постигната договореност за подписване на анекс към финансовото споразумение. Анексът предстои да бъде подписан през месец април 2018 г.

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР)

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 е подготвен анекс към финансовото споразумение, който предстои да бъде подписан след финално одобрение от съответните органи на двете страни по споразумението.

3. Финансови инструменти – 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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

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. Процесът е приключен като през м. април 2018 г. се очаква да бъде предоставен ресурс.

- Дружеството продължава работа по структуриране на нов ФИ и изготвяне на документация за обявяване на 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.

Едновременно с това започна подготовката на документация за възлагане на обществена поръчка и за гаранционния инструмент по ОПРЧР.

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 12.01.2018 г. са определени кандидатите, които да бъдат поканени да подадат първоначална оферта, съгласно изискванията на ЗОП и съответно да участват в преговорите. На 07.03.2018 г. от комисията за избор на фонд мениджъри по този инструмент се отвориха публично получените 8 първоначални оферти от 6 участника. В края на отчетния период стартира процедурата по извършване на преговори с кандидатите.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

След проведени през 2017 г. пазарни консултации във връзка със структурирането на финансов инструмент „Фонд мецанин / растеж“ (ФМР) предстои финализирането на техническа спецификация и документацията за избор на финансови посредници по инструмента и обявяване на обществена поръчка.

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

След проведените през ноември 2017 г. пазарни консултации за финансов инструмент „Фонд за рисков капитал“ (ФРК) и съответно публикуване на доклад на 02.02.2018 г., обобщаващ основните теми, по които е получена обратна връзка от пазара, започна процес по изготвяне и финализиране на техническа спецификация и документация за избор на финансови посредници.

Планира се обявяване на обществена поръчка до края на м. април 2018 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

- *Фонд за технологичен трансфер*

През отчетния период продължиха срещите с МФИ и професионалисти в областта на управление на фондове за технологичен трансфер 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 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 21.10.2017 г. стартира процедурата за подбор на финансови посредници по финансов инструмент „Фонд за градско развитие“. Получени са общо 6 заявления от 2 участника, с което стартира процедурата по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП на получените заявления.

С протокол No. 2 от 14.03.2018 г. на Комисията, създадена по чл.103, ал. 1 от ЗОП, са допуснати и двамата кандидати в процеса за извършване и анализ (due diligence), който към настоящия момент е в процес на изпълнение.

Очаква се процедурата да приключи в средата на третото тримесечие на 2018 г. и оперативните споразумения с избраните посредници да бъдат подписани през септември 2018 г.

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 регулярна отчетност към УО.

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“ предстои да се конкретизира времевата рамка за стартиране на пазарни консултации за инструмента, както и очакваното актуализиране на предварителната оценка по програмата.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

- *Приоритетна ос „Води“*

Дружеството е в процес на преговори с УО на ОПОС по отношение на договаряне на управление на финансови инструменти по ПО 1 „Води“.

4. Международни финансови институции

През отчетния период продължи провеждането на редица срещи с международни финансови институции с цел сътрудничество.

5. Информация и комуникация

След като през предходния период завърши изграждането на основните елементи от публичното визуално позициониране на Дружеството, като бяха определени основните цели на публичното присъствие на компанията, целевите групи и подходът за тяхното постигане, периодът от началото на годината беше свързан с медийно представяне на ФМФИБ във връзка със следните дейности:

- ✓ отварянето на заявленията за участие за финансови инструменти;
- ✓ публикуване на доклади обобщаващи изводите от проведените пазарни консултации;
- ✓ отваряне на получени оферти от участници в процедури за избор на финансови посредници.

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.

6. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Междинният финансов отчет към 31.03.2018 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 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 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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

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 резултати по финансови операции

Доходите за покриване на резултати по финансови операции са в резултат на намаление 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. Те се признават до степента на допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс. За периода януари – март 2018 г. няма отчетени доходи и 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 31.03.2018 г. са отсрочени разходи по ОП „Околна среда“, Приоритетна ос 1 „Води“. Очакванията на ръководството са, че след подписване на финансовото споразумение полагащата се базова такса за управление ще бъде достатъчна да покрие отсрочените разходи.

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 31 март 2018 г.

6.2. Анализ на показателите на отчета за всеобхватния доход

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на дружеството за периода януари – март 2018 г. в размер на 545 хил. лв. (януари-март 2017 г.: 536 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 545 хил. лв. (януари-март 2017 г.: 392 хил. лв.) и (б) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции няма (януари-март 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. За периода януари – март 2018 г. и за предходния период таксата за управление включва само базов компонент.

(б) Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за 2017 г. включват начислени отрицателни лихви по разплащателните сметки за оперативните програми. За периода януари – март 2018 г. няма доходи за покриване на резултати по финансови операции.

Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – март 2018 г. са в размер на 545 хил. лв. (януари – март 2017 г.: 392 хил. лв.). Признатите приходи представляват част от възнаграждението по сключените финансови споразумения (ФС) с Управляващите органи (УО) по съответните програми.

Структура на разходите за управление

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

	01.01.-31.03.2018		01.01.-31.03.2017	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонала	377	69%	282	72%
Разходи за материали	3	1%	1	0%
Разходи за външни услуги	119	22%	95	24%
Разходи за амортизация	27	5%	7	2%
Други разходи	19	3%	7	2%
	<u>545</u>	<u>100%</u>	<u>392</u>	<u>100%</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

Увеличението на разходите за управление е в резултат от развитието на дейността, необходимостта от попълване на експертния състав на Дружеството и от увеличаването на разходите, свързани с публичното присъствие на Дружеството. Това води до увеличение на:

Разходи за дейност координация

За периода от януари до март 2018 г. са осъществени разходи по дейност координация в размер на 1 хил. лв. и включват разходи за амортизация на активи и разходи за публикуване на обяви за подбор на персонал.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода януари – март 2018 г. е 1 хил. лв. загуба (януари – март 2017 г.: нула). Загубата произтича от разходите по дейност координация, които е планирано да бъдат покрити с увеличение на капитала на дружеството от Министерство на финансите.

6.3. Анализ на показателите на отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 31.03.2018 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 292 253 хил. лв. (31.12.2017 г.: 235 197 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „паричните средства и паричните еквиваленти“ - 80%, следвани от „вземания по предоставен ресурс“ на финансови посредници с относителен дял от 18%. От пасивите на дружеството с най-голям дял от 99% са „задълженията 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.

	31.03.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	111 087	111 666
ОП „Региони в растеж“	89 755	89 755
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 833	16 833
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 808	12 812
	<u>230 483</u>	<u>231 066</u>
Парични средства по сметка за издръжка		
Парични средства в каса	4	3
Парични средства по разплащателни сметки	2 742	2 760
	<u>2 746</u>	<u>2 763</u>
Общо парични средства и парични еквиваленти	<u>233 229</u>	<u>233 829</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

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 31 март 2018 г. в размер на 57 577 хил. лв. са възникнали на основание сключени тристранни споразумения с двата ФГР по инициатива JESSICA. Стойността на тези вземания е определена на база получена информация от двата фонда към 28 февруари 2018 г., както следва:

- Регионален фонд за градско развитие ЕАД – инвестиционен портфейл в размер на 31 394 хил. лв. и парични средства по целева и резервна сметки в размер на 2 256 хил. лв.;
- Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД - инвестиционен портфейл в размер на 13 966 хил. лв. и парични средства по целева и резервна сметки в размер на 9 961 хил. лв.

Отсрочените разходи към 31 март 2018 г. в размер на 466 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 финансово споразумение по ОПОС, Приоритетна ос 1 „Води“ все още не е подписано до края на отчетния период.

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:

	31.03.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	288 060	231 066
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	3 549	3 432
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	(776)	(696)
	<u>290 833</u>	<u>233 802</u>

Увеличението на задълженията към управляващите органи в размер на 56 994 хил. лв. се дължи на начисление на задължение към УО на инициатива JESSICA в размер на 57 577 хил. лв. и намаление от изплатени такси за управление в размер на 582 хил. лв.

По оперативни програми задълженията включват:

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

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

	31.03.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	111 087	111 666
ОП „Региони в растеж“	89 755	89 755
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 833	16 833
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 808	12 812
Инициатива JESSICA	57 577	-
	<u>288 060</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 31.03.2018 г. на Дружеството по програми са както следва:

	31.03.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	1 666	1 665
ОП „Региони в растеж“	1 439	1 368
ОП „Развитие на човешките ресурси“	241	246
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	130	122
Инициатива JESSICA	73	31
	<u>3 549</u>	<u>3 432</u>

Получените по сметка за собствени средства суми от такси за управление по оперативни програми към 31.03.2018 г. (с натрупване) са в размер на 7 096 хил. лв. и по програми са както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 3 592 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 2 592 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 613 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 299 хил. лв.

От тях общо усвоените такси за управление към 31.03.2018 г. (т.е. отчетени в приход кумулативно) са в размер на 4 259 хил. лв. (разходи за управление и ДДС), както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 2 116 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 1 506 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 438 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 199 хил. лв.

По Инициатива JESSICA към 31.03.2018 г. са начислени такси за управление в размер на 139 хил. лв., от които като приход кумулативно са признати към 31.03.2018 г. 66 хил. лв.

Собственият капитал към 31 март 2018 г. е в размер на 1 223 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 вноса на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 800 хил. лв. и непарична вноса (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 31 март 2018 г.

- Загуба за периода в размер на 1 хил. лв., произтичаща от дейността по координация, която се очаква да бъде покрита с капитал от Министерство на финансите (едноличен собственик на капитала)

7. Дъщерни компании и клонове

Към 31.03.2018 г. Дружеството не притежава дъщерни компании и съответно не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към 31.03.2018 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 31 март 2018 г.

V. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА

Дейността на ФМФИБ ЕАД изисква поемане на рискове и тяхното професионално управление. Същността на управлението на риска от страна на Дружеството се изразява в идентифициране на всички ключови рискове за Дружеството, тяхното измерване, както и управление на рисковите позиции. Периодично Дружеството преглежда, като при необходимост и по преценка, адаптира своите политики и правила за управление на риска към измененията в икономическата среда.

Дружеството дефинира риска като възможност за загуби или пропуснати ползи, които могат да се дължат както на външни, така и на вътрешни фактори.

В контекста на дейността на Дружеството, основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат пред ФМФИБ ЕАД са кредитен риск, пазарен риск, финансов риск, операционен риск, технологичен, регулаторен риск, стратегически, бизнес риск, репутационен риск, риск от концентрации, ликвиден и лихвен риск. Дружеството не е изложено на ценови риск.

Управлението на риска се извършва от звено „Управление и контрол на риска“ по политики и процедури одобрени от Управителния съвет. Звено „Управление и контрол на риска“ идентифицира, оценява и управлява рисковете в Дружеството в сътрудничество с останалите звена. Управителният съвет е одобрил писмени правила за цялостното управление на риска, а също така и писмени политики, които покриват специфични области при управлението на рисковете.

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. Процесите на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща началници на отдели, както и ръководители на ключови звена свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2018 г.

Дружеството за преглед и одобрение. При необходимост работната група съгласува действията си с Управителния съвет или негови членове.

Предвид кратката икономическа дейност на Дружеството, основната част от идентифицираните рискове са оперативни. Всички рискове се обобщават в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, отговорници, предприети мерки и др.



СВЕТΟΣЛАВА ГЕОРГИЕВА

Изпълнителен директор и

Член на Управителния съвет

Дата: 24 април 2018 г.
град София, България