



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

30 ЮНИ 2018 г.

| | |
|---|----------|
| ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ..... | i |
| ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАННИЯ 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 Пиринова 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

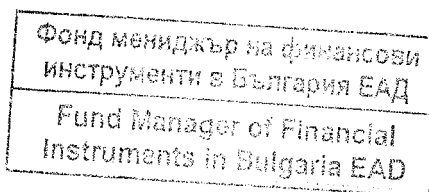
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

| | Бележки | 2018 <i>хил. лв.</i> | 2017 <i>хил. лв.</i> |
|--|---------|-------------------------|-------------------------|
| Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.: | 6.2 | 1 146 | 1 141 |
| - за покриване на разходи за управление | | 1 146 | 997 |
| - за покриване на резултати по финансови операции | | - | 144 |
| Разходи за управление: | 6.2. | (1 146) | (997) |
| <i>Разходи за персонала</i> | | (798) | (726) |
| <i>Разходи за материали</i> | | (6) | (4) |
| <i>Разходи за външни услуги</i> | | (254) | (219) |
| <i>Разходи за амортизация</i> | | (54) | (29) |
| <i>Други разходи</i> | | (34) | (19) |
| Разходи за дейност координация | 6.2 | (3) | - |
| Доходи / (загуби) от финансови операции: | | - | (144) |
| <i>Загуби от отрицателни лихви</i> | | - | (144) |
| Финансов резултат преди данъци | | (3) | - |
| Разход за данък върху доходите | | - | - |
| Нетен финансов резултат за периода | | (3) | - |
| Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци | | - | - |
| Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци | | (3) | - |



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

19 юли 2018 г.



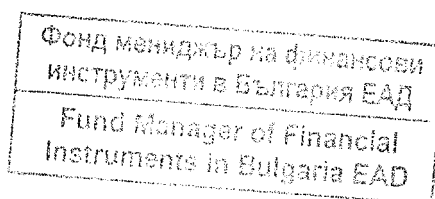
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 юни 2018 г.

| | Бележки | 2018 <i>хил. лв.</i> | 2017 <i>хил. лв.</i> |
|--|---------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 6.3 | 242 805 | 233 829 |
| <i>Парични средства по сметки за Оперативни програми</i> | | 240 099 | 231 066 |
| <i>Парични средства по сметка Средства за издръжка</i> | | 2 706 | 2 763 |
| | | | |
| Вземания по предоставен ресурс | 6.3 | 47 250 | - |
| Имоти и оборудване | | 826 | 877 |
| Нематериални активи | | 72 | 80 |
| Активи по отсрочени данъци | | 1 | 1 |
| Отсрочени разходи | 6.3 | 584 | 362 |
| Други активи | | 75 | 48 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 291 613 | 235 197 |
| | | | |
| ПАСИВИ | | | |
| Задължения по оперативни програми | 6.3 | 290 243 | 233 802 |
| Задължения към персонала при пенсиониране | | 9 | 9 |
| Други краткосрочни пасиви | | 140 | 162 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 290 392 | 233 973 |
| | | | |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Основен капитал | 6.3 | 1 224 | 1 224 |
| Натрупани загуби | | (3) | - |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 1 221 | 1 224 |
| | | | |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 291 613 | 235 197 |



Светослава Георгиева
 Изпълнителен директор и Член на УС

19 юли 2018 г.



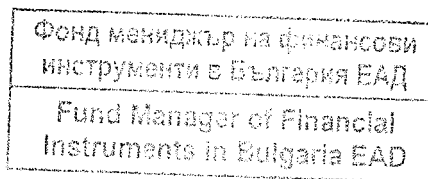
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

| | 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.: | - | (3) | (3) |
| *нетен резултат за годината | - | (3) | (3) |
| *друг всеобхватен доход, нетно от данъци | - | - | - |
| На 30 юни 2018 година | 1 224 | (3) | 1 221 |



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

19 юли 2018 г.



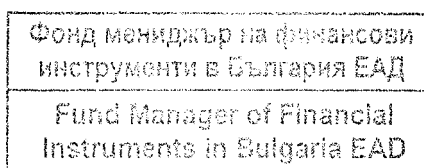
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

| 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 | (602) | - |
| Плащания на доставчици | (308) | (627) |
| Плащания на персонала и за социално осигуряване | (1 032) | (1 845) |
| Платени данъци (без данъци върху печалбата) | (7) | (13) |
| Платени данъци върху печалбата | (1) | (2) |
| Други постъпления/(плащания), нетно | (6) | (32) |
| Платени лихви от ресурса по оперативни програми | - | (226) |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 8 982 | 10 363 |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Покупки на имоти и оборудване | (5) | (464) |
| Покупки на нематериални активи | (1) | (56) |
| Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност | (6) | (520) |
| Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти | 8 976 | 9 843 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | 233 829 | 223 986 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни / 31 декември | 242 805 | 233 829 |
| 6.3 | | |



Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

19 юли 2018 г.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

Ръководството на дружеството представя пояснителни бележки и доклад за дейността за периода януари – юни 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 30.06.2018 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 Пиринова 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 юни 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 – юни 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 програмния 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 – юни 2018 година са в следните области на развитие на дейността:

- ✓ Финализирани са преговорите 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. Предстои подписване на финансовото споразумение.
- ✓ През отчетния период се положиха съществени усилия за изготвяне, анализирани и представяне на няколко алтернативни начина за реализация на финансов инструмент по

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

- ОПОС, приоритетна ос „Води“, включително със съдействието на Международни финансови институции.
- ✓ Стартиране на процедура за избор на финансов посредник за финансов инструмент „Фонд за рисков капитал“ по ОПИК.
 - ✓ 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.
 - ✓ Навлизане във финална фаза на стартиралата през м. септември 2017 г. процедура 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.
 - ✓ 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.
 - ✓ Към края на отчетния период се финализира работата по структуриране и създаване на документация за избор на финансови посредници за финансовите инструменти Фонд „Мецанин/Растеж“ и нов ФИ за „Микрокредитиране със споделен риск“ по ОПРЧР за остатъка от ресурса, освободен при провеждането на предходната поръчка. За финансов инструмент „Гаранции за микрокредитиране“ по ОПРЧР продължава работата по неговото създаване.
 - ✓ 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. Предоставен ресурс за управление на финансови посредници по двата инструмента е в размер на 46 469 хил. лв. за JESSICA и 602 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“***

Окончателният вариант на финансово споразумение с УО на ОПОС, приоритетна ос (ПО) 1 „Води“ е одобрен от УС и НС и предстои подписване на споразумението.

- ✓ ***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)

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

на това е подготвен анекс към финансовото споразумение, който предстои да бъде подписан през м. юли 2018 г.

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. През второто тримесечие на 2018 г. е предоставен ресурс на двамата финансови посредника общо в размер на 602 хил. лв.
- Дружеството финализира работата 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. Дружеството планира да обяви новата процедура след подписването на анекса.
- Започна и 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.

Постигания

- *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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

От стартирането на процедурата за избор на финансови посредници са извършени следните дейности:

- ❖ Разглеждане на подадени заявления за участие от потенциалните кандидати – бяха получени общо 16 бр. заявления от 10 кандидата;
- ❖ Извършване на предварителен подбор и определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат първоначална оферта, съгласно изискванията на ЗОП. Отправяне на покана за първоначална оферта;
- ❖ Разглеждане на получените осем първоначални оферти от шестимата участника;
- ❖ Провеждане на преговори с участниците, които приключиха до края на м. април 2018 г.;
- ❖ Разглеждане, оценка и класиране на подадените седем окончателни оферти от шест участника, с което процедурата навлезе в заключителен етап.
 - *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. Стартира процедурата по разглеждане на подадените заявления за съответствие със заложените критерий за допустимост и извършване на предварителен подбор на участниците.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

След проведени през 2017 г. пазарни консултации във връзка със структурирането на финансов инструмент „Фонд мецанин / растеж“ (ФМР) е финализирана техническа спецификация и документацията за избор на финансови посредници по инструмента. Предстои обществената поръчка да бъде обявена в следващото тримесечие на годината.

- *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.

- *Портфейлни 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 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 финансови посредници по финансов инструмент „Фонд за градско развитие“. Получени са общо шест заявления от двама кандидата, с което стартира процедурата по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП на получените заявления.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

Към датата на отчетния период са извършени следните дейности в рамките на процедурата:

- ❖ Извършване на предварителен подбор и определяне на кандидатите, които да бъдат поканени да подадат първоначална оферта. Отправяне на покана за първоначална оферта;
- ❖ Извършване на изследване и анализ (due diligence) на двамата допуснати кандидати;
- ❖ Предоставяне на първоначални оферти от участниците;
- ❖ Провеждане на преговори с участниците;

Предстои подаване на окончателни оферти – 23.07.2018 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 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“*

Дружеството финализира преговорите с УО на ОПОС по отношение на договаряне на управление на финансови инструменти по ПО 1 „Води“. Предстои подписване на финансовото споразумение.

Едновременно с финализирането на преговорите се изготвиха, анализираха и представиха няколко алтернативни варианта за реализацията на инструмента.

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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

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;
- ✓ 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.

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 30.06.2018 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

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

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

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 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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

програми“ (Механизма), планирани дейности в представения в точка 4 „Оперативен план: дейности за постигане на конкретни цели, залежали 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.

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 – юни 2018 г. в размер на 1 146 хил. лв. (януари-юни 2017 г.: 1 141 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 1 146 хил. лв. (януари-юни 2017 г.: 997 хил. лв.) и (б) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции няма (януари-юни 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 резултати по финансови операции за 2017 г. включват начислени отрицателни лихви по разплащателните сметки за оперативните програми. За периода януари – юни 2018 г. няма доходи за покриване на резултати по финансови операции.

Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – юни 2018 г. са в размер на 1 146 хил. лв. (януари – юни 2017 г.: 997 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 юни 2018 г.

| | 01.01.-30.06.2018 | | 01.01.-30.06.2017 | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | хил. лв. | отн. дял % | хил. лв. | отн. дял % |
| Разходи за персонала | 798 | 70% | 726 | 73% |
| Разходи за материали | 6 | 0% | 4 | 0% |
| Разходи за външни услуги | 254 | 22% | 219 | 22% |
| Разходи за амортизация | 54 | 5% | 29 | 3% |
| Други разходи | 34 | 3% | 19 | 2% |
| | <u>1 146</u> | <u>100%</u> | <u>997</u> | <u>100%</u> |

Увеличението на разходите за управление е в резултат от развитието на дейността, необходимостта от попълване на експертния състав и от увеличаване на разходите, свързани с публичното присъствие на Дружеството.

Разходите за персонал включват:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Възнаграждения на персонала | 729 | 647 |
| Социални и здравни осигуровки | 91 | 79 |
| (Възстановени)/начислени суми за неизползвания отпуск | (22) | - |
| | <u>798</u> | <u>726</u> |

Разходите за външни услуги включват:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Наем и поддръжка офис | 95 | 92 |
| Консултантски и одиторски услуги | 58 | 53 |
| Маркетинг и корпоративна комуникация | 44 | 12 |
| Обучения и участия в конференции | 22 | 30 |
| ИТ разходи | 11 | 9 |
| Комуникации | 6 | 6 |
| Други | 18 | 17 |
| | <u>254</u> | <u>219</u> |

Разходи за дейността на звено „Координация“

За периода от януари до юни 2018 г. са осъществени разходи по дейността на звено „Координация“ в размер на 3 хил. лв. и включват разходи за възнаграждения и осигуровки в размер на 1 хил. лв., амортизация на активи – 1 хил. лв. и външни услуги за подбор на персонал – 1 хил. лв.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода януари – юни 2018 г. е 3 хил. лв. загуба (януари – юни 2017 г.: нула). Загубата произтича от разходите по дейността на звено „Координация“, които е планирано да бъдат покрити с увеличение на капитала на дружеството от Министерство на финансите.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

6.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 30.06.2018 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 291 613 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% 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.

| | 30.06.2018 | 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“ | 89 297 | 89 755 |
| ОП „Развитие на човешките ресурси“ | 16 144 | 16 833 |
| ОП "Околна среда", Ос Отпадъци | 12 808 | 12 812 |
| Инициатива JESSICA | 10 763 | - |
| | <u>240 099</u> | <u>231 066</u> |
| Парични средства по сметка за издръжка | | |
| Парични средства в каса | 2 | 3 |
| Парични средства по разплащателни сметки | 2 704 | 2 760 |
| | <u>2 706</u> | <u>2 763</u> |
| Общо парични средства и парични еквиваленти | <u>242 805</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 юни 2018 г. в размер на 47 250 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 двама финансови посредника. Стойността на тези вземания по програми и по финансови посредници е, както следва:

а) JESSICA

- Регионален фонд за градско развитие ЕАД – 23 141 хил. лв.;
- Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД - 23 507 хил. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

b) ОПРЧР

- Микрофонд АД – 462 хил. лв.;
- СИС Кредит АД – 140 хил. лв.

Отсрочените разходи към 30 юни 2018 г. в размер на 584 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:

| | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Задължения към управляващи органи | 287 350 | 231 066 |
| Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление | 3 661 | 3 432 |
| Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление | (768) | (696) |
| | <u>290 243</u> | <u>233 802</u> |

Изменението в задълженията към управляващите органи с 56 284 хил. лв. (увеличение) се дължи на начисление на задължение към УО по инициатива JESSICA в размер на 57 587 хил. лв. и намаление от изплатени такси за управление в размер на 1 303 хил. лв.

По оперативни програми задълженията включват:

| | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| ОП „Иновации и конкурентоспособност“ | 111 087 | 111 666 |
| ОП „Региони в растеж“ | 89 297 | 89 755 |
| ОП „Развитие на човешките ресурси“ | 16 746 | 16 833 |
| ОП "Околна среда", Ос Отпадъци | 12 808 | 12 812 |
| Инициатива JESSICA | 57 412 | - |
| | <u>287 350</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 30.06.2018 г. на Дружеството по програми са както следва:

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

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

| | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| ОП „Иновации и конкурентоспособност“ | 1 645 | 1 665 |
| ОП „Региони в растеж“ | 1 493 | 1 368 |
| ОП „Развитие на човешките ресурси“ | 219 | 246 |
| ОП "Околна среда", Ос Отпадъци | 136 | 122 |
| Инициатива JESSICA | 168 | 31 |
| | <u>3 661</u> | <u>3 432</u> |

Получените по сметка за собствени средства суми от такси за управление по оперативни програми към 30.06.2018 г. (с натрупване) са в размер на 7 817 хил. лв. и по програми са както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 3 592 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 3 050 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 700 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 300 хил. лв.;
- Инициатива JESSICA – 175 хил. лв.

От тях общо усвоените такси за управление към 30.06.2018 г. (отчетени в приход кумулативно) са в размер на 4 924 хил. лв. (разходи за управление и ДДС), както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 2 422 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 1 686 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 494 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 225 хил. лв.;
- Инициатива JESSICA – 97 хил. лв.

Собственият капитал към 30 юни 2018 г. е в размер на 1 221 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
- Загуба за периода в размер на 3 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 30.06.2018 г. Дружеството не притежава дъщерни компании и съответно не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към 30.06.2018 г. Дружеството няма клонове.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

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 юни 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.

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 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: 19 юли 2018 г.
град София, България

