

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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

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

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 МАРТ 2021 г.**

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	i
ПОСТИЖЕНИЯ	ii
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	5

Надзорен съвет

Илия Запрянов Караниколов- председател на Надзорния Съвет
Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет
Антон Веселинов Аспарухов
Петър Атанасов Трайков
Светослав Емануилов Младенов
Ташка Неделчева Габровска
Цветелина Валентинова Атанасова

Управителен съвет

Мартин Иванов Дановски – председател на УС
Александър Ангелов Георгиев – заместник председател на УС и Изпълнителен директор
Владимир Андонов Данаилов – член на УС и Изпълнителен директор

Седалище и адрес на управление

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

ПОСТИЖЕНИЯ

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД 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 благоприятна бизнес среда в България. Дружеството постави основите и изгради експертен капацитет на национално ниво за централизирано управление на финансови инструменти в България под структурата „Фонд на Фондовете“. Екипът на Дружеството успя да разработи и структурира различни по своята същност и цели финансови инструменти за програмен период 2014-2020 – дългови и капиталови за оперативните програми, за които Дружеството има мандат, а именно:

- Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ – два финансови инструмента: микрокредитиране със споделен риск, който е и първият стартирал на пазара продукт и портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране;
- Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ – три дялови инструмента за Фонд за ускоряване и начално финансиране, Фонд Мецанин/Растеж, Фонд за рисков капитал и нов гаранционен продукт за подкрепа на малки и средни предприятия, пострадали от кризата Covid-19;
- Оперативна програма „Региони в растеж“ – дългов финансов инструмент Фонд за градско развитие, включващ кредити с вградени гаранции;
- Оперативна програма „Околна среда“ – два финансови продукта: кредити и гаранции;
- Програма за развитие на селските райони – разработен е продукт „Финансиране в селските райони“ и предстои избор на финансовите посредници за реализацията му на пазара;
- Програма за морско дело и рибарство – разработват се два нови продукта за гаранции и финансиране със споделяне на риска.

Към 31.03.2021 г. Дружеството договори за изпълнение/управление ресурс по оперативните програми в общ размер на 997.9 млн. лв. или подписани са 23 оперативни споразумения с период за осъществяване на инвестиции до 31.12.2023 г. За изпълнението на дяловите инструменти са регистрирани четири алтернативни инвестиционни фонда и пети е в процес на регистрация. Плащанията към крайните получатели са нараснали с 30% спрямо 31.12.2020 г. и са осъществени 66 броя дялови инвестиции. Очакванията са, че темпът на усвояванията на ресурса ще се увеличава постоянно на база договорените срокове в оперативните споразумения до края на инвестиционния период 31.12.2023 г. Ускоряването на процеса по инвестиране на средства в крайни получатели е и в съответствие с бизнес модела на Дружеството.

Основните цели в средносрочен план, които стоят пред Дружеството са свързани с подготовка за новия програмен период и увеличение на инвестициите по сключените вече оперативни споразумения за изпълнение на финансовите инструменти.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

	Бележки	2021 <i>хил. лв.</i>	2020 <i>хил. лв.</i>
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	5.2.1	2 430	1 301
- за покриване на разходи за управление		880	811
- за покриване на резултати по финансови операции		1 550	490
Разходи за управление:	5.2.2	(880)	(811)
<i>Разходи за персонала</i>		(678)	(632)
<i>Разходи за материали</i>		(1)	(4)
<i>Разходи за външни услуги</i>		(99)	(85)
<i>Разходи за амортизация</i>		(100)	(85)
<i>Други разходи</i>		(1)	(99)
<i>Разходи за лихви по задължения за лизинг</i>		(1)	(2)
Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране	5.2.3	(64)	(65)
Нетни разходи от финансови операции:		(1 550)	(490)
<i>Приходи от лихви по предоставени кредити</i>		5	10
<i>Отрицателни лихви</i>		-	-
<i>Разходи за възнаграждения на финансови посредници</i>		(1 555)	(500)
Финансов резултат преди данъци		(64)	(65)
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(64)	(65)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(64)	(65)

Александър Георгиев
Изпълнителен директор

27.04.2021 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 31 март 2021 г.

	Бележки	31.03.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ	5.3		
Парични средства и парични еквиваленти		158 633	179 286
<i>Парични средства по сметки за оперативни програми</i>		158 085	178 726
<i>Парични средства по сметка средства за издръжка</i>		548	560
Вземания по предоставен ресурс		151 493	144 397
Инвестиции в дъщерни дружества		36 486	24 302
Имоти и оборудване		604	639
Нематериални активи		239	241
Активи с право на ползване		141	207
Активи по отсрочени данъци		1	1
Разходи за бъдещи периоди		-	516
Отсрочени разходи		110	76
Други активи		93	103
ОБЩО АКТИВИ		347 800	349 768
ПАСИВИ	5.3		
Задължения по оперативни програми		345 635	347 635
Задължения по краткосрочно финансиране		285	-
Задължения по лизинг		152	210
Други краткосрочни пасиви		271	404
ОБЩО ПАСИВИ		346 345	348 249
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5.3		
Основен капитал		2 279	2 279
Натрупани загуби		(824)	(760)
		1 455	1 519
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		347 800	349 768

Александър Георгиев
Изпълнителен директор

27.04.2021 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 ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Бележки	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления на ресурс по оперативни програми	-	9 779
Възстановен ресурс по оперативни програми	-	(3 913)
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти	(22 414)	(61 264)
Възстановен ресурс от финансови посредници по изпълнение на финансови инструменти	2 533	5 481
Плащания на доставчици	(121)	(767)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(852)	(3 375)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1)	(10)
Платени данъци върху печалбата	-	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(20)	(31)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(20 875)	(54 100)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти и оборудване	(3)	(62)
Покупки на нематериални активи	-	(20)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(3)	(82)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от капиталова вноска	-	375
Постъпления от краткосрочно финансиране	285	-
Плащания за лизинг на активи	(60)	(250)
Нетни парични потоци от финансова дейност	225	125
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	(20 653)	(54 057)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	179 286	233 343
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март	5.3	179 286

Александър Георгиев
Изпълнителен директор


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

27.04.2021 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

за периода, приключващ на 31 март 2021г.

	Основен капитал	Натрупани загуби	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2020 година	1 904	(468)	1 436
Увеличение на капитала	375	-	375
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	(292)	(292)
*нетен резултат за годината	-	(292)	(292)
*друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 31 декември 2020 година	2 279	(760)	1 519
Увеличение на капитала	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(64)	(64)
*нетен резултат за годината	-	(64)	(64)
* друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 31 март 2021 година	2 279	(824)	1 455



Александър Георгиев
Изпълнителен директор

27.04.2021 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
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Управителният съвет на Дружеството представя пояснителни бележки и доклад за дейността за периода януари – март 2021 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 31.03.2021 г. членове на *Управителния съвет* (УС) на Дружеството са:

Управителен съвет

1. Мартин Иванов Дановски – председател на УС;
2. Александър Ангелов Георгиев – заместник председател на УС и изпълнителен директор;
3. Владимир Андонов Данаилов – член на УС и изпълнителен директор

Към 26.03.2021 г. членове на *Надзорния съвет* (НС) на Дружеството са:

Надзорен съвет

1. Маринела Пирينو̀ва Петрова- председател на Надзорния Съвет;
2. Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет;
3. Ли́лия Цветанова Иванова;
4. Деница Пламенова Николова;
5. Лозана Илиева Василева;
6. Владимир Митков Ангелов;
7. Зорница Димитрова Русинова.

Към 31.03.2021 г. членове на *Надзорния съвет* (НС) на Дружеството са:

1. И́лия Запрянов Караниколов- председател на Надзорния Съвет
2. Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет
3. Антон Веселинов Аспарухов
4. Петър Атанасов Трайков
5. Светослав Емануилов Младенов
6. Ташка Неделчева Габровска
7. Цветелина Валентинова Атанасова

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 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 регистрацията 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 2021 г.

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 са насочени в няколко области свързани с успешно провеждане на процедурите за избор на финансови посредници по всички оперативни програми, мониторинг на финансовите инструменти, които са в изпълнение, с оглед постигане на заложените в Бизнес програмата на дружеството цели, както и изпълнение на ангажиментите, поети в Меморандума за разбирателство от 13.12.2016 г. между Министерство на финансите и Европейската инвестиционна банка, включително пряко сътрудничество с Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси (ЕКЦИВ). Продължаваме и сътрудничеството с международните финансови институции (МФИ) от гл. т. осигуряване на експертиза в секторите, в които Дружеството има необходимост, както и в прилагането на консистентни добри практики в управлението и реализацията на структурираните финансови инструменти.

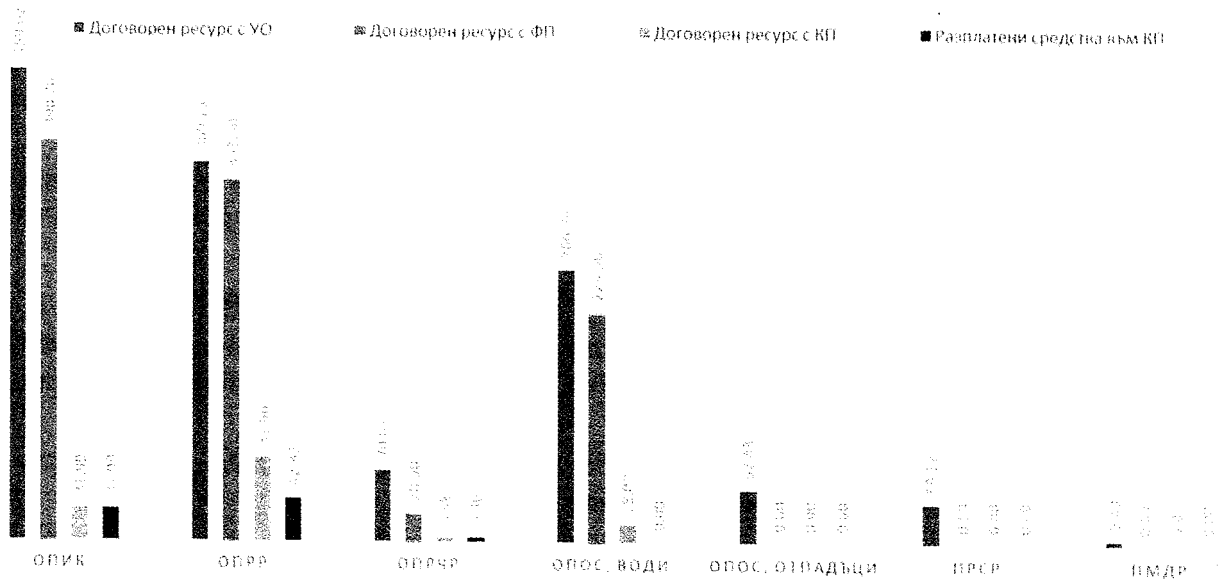
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Основните постижения за периода януари – март 2021 г. са в следните области от развитието на дейността на Дружеството:

Дейност по управление на финансови инструменти

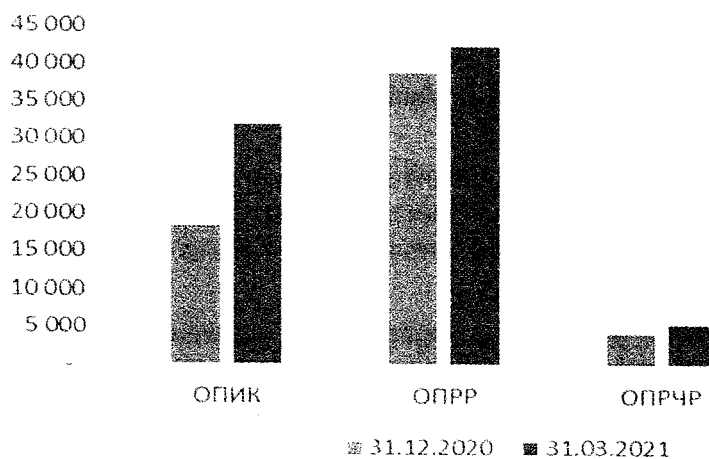
- ✓ Изпълнението на поетите ангажименти по подписаните финансови споразумения към 31.03.2021 г. е представено в следващата графика:

ИЗПЪЛНЕНИЕ ФИ КЪМ 31.03.2021
(МЛН.ЛВ)



- ✓ Увеличение на ресурсите достигнали до крайни получатели с 30% спрямо 31.12.2020 г. Разплатените средства към крайни получатели са в размер на 79.8 млн. лв. и по оперативните програми са:

Сравнение на разплатени средства към КП спрямо предходен период



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

- ✓ Подписано е 8-мо гаранционно споразумение по специално създадения за борба с последиците от Covid-19 гаранционен инструмент по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“.
- ✓ На 16.03.2021 г. ФМФИБ подписа финансово споразумение с Министерство на земеделието, храните и горите (МЗХГ), с което на Дружеството е възложен мандат за управление на финансови инструменти за сума в размер на 5.4 млн. лв. по Програма за морско дело и рибарство (ПМДР).
- ✓ Стартира процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ със спестения ресурс за финансови инструменти по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР).
- ✓ Подготовка на документация за обявяване на нова обществена поръчка за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделяне на риска“ по ОПРЧР.
- ✓ Публикува се състезателна процедура с договаряне по реда на ЗОП с предмет „Изпълнение на финансов инструмент „Финансиране в селските райони“ по ПРСР и са получени 4 заявления за участие.
- ✓ Одобрени нови 20 проекта по изпълнението на Фонд за градско развитие.
- ✓ Одобрени и осъществени 61 броя дялови инвестиции по изпълнението на Фонд за ускоряване и начално финансиране от началото на инвестиционния период за финансовия инструмент.
- ✓ Одобрени и осъществени 5 броя инвестиции по изпълнението на Фонд за рисков капитал от началото на инвестиционния период на продукта.
- ✓ В процес на изпълнение и осъществяване на мониторинг са финансов инструмент JESSICA по ОПРР 2007 – 2013, фонд за градско развитие, финансиран със средства по ОПРР 2014 – 2020, финансов инструмент „Микрокредитиране със споделяне на риска“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014 – 2020, финансовите инструменти по ОПОС ПО 1 Води, и дяловите инструменти по ОПИК – ФУНФ и ФРК.

Дейност на Управление Проектна информация и финансиране

- ✓ Извършена е активна работа, свързана с изготвяне на отговори на широк кръг запитвания и предоставянето на насоки и информация относно възможни подходящи източници на финансиране, като към настоящия момент регистрираните заявки достигат 800 броя. Детайлно се работят проекти със съдействието на външен пул от експерти.
- ✓ Вече има множество подпомогнати от ПИФ проектни инициатори стигнали успешно до финансиране с инструменти по всички активни програми 2014-2020 г. – ОПОС, ОПИК, ОПРР и ОПРЧР.
- ✓ Наличната с помощта на ПИФ инвестиционна платформа за градско развитие, както и съпътстващо Споразумение с Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) за финансирането на техническа подкрепа осигурява подготовка на проекти и финансиране за малки общини в България.
- ✓ Вложени са и продължават усилията на Управлението насочени към популяризиране ролята на финансовите инструменти и изграждане на капацитет, с акцент предвид извънредната обстановка върху онлайн присъствието и електронната комуникация.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

- ✓ Извършена е дейност по подписаните меморандуми за разбирателство с УНСС, ТИЗ, БФБ и ИАНМСП, като с БФБ успешно е стартирана Beam Up Lab програмата, а с ИАНМСП – инициативата „МСП Съветник“.
- ✓ В сътрудничество с мрежата от ОИЦ и др. партньори се подкрепя подобрената информированост и финансовата култура, вкл. спрямо дяловото финансиране в страната. Осъществяват се целеви консултации и експертна подкрепа. Провеждат се лекции и менторство по различни програми за студенти, пре-акселератори (e.g. Beyond) и акселератори в страната (e.g. CleanTech, фондация Karoll Знание и др.).
- ✓ Осъществява се координация в рамките на Европейската асоциация на дългосрочните инвеститори (ELTI), включително предвид КОВИД-19 финансовите мерки.
- ✓ Успешно завърши проект на СОАПИ с Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси (ЕКЦИВ) и ПИФ за София „умен“ град. Направена е оценка на 14 проектни инициативи, както и методика за последваща оценка на постъпващи проекти. Резултатите се надграждат по проект на EC Intelligent Cities.
- ✓ Управлението е партньор заедно с Агенцията за устойчиво енергийно развитие в спечелен проект на Министерство на енергетиката по Програмата за подкрепа на структурните реформи (ППСР) за техническа помощ за финансов инструмент за декарбонизация.
- ✓ Реализирано е участие на Управлението като представител на ФМФИБ в работни срещи и други формати за подготовка на програмен период 2021-2027 г., както по ЕСИФ, така и по други програми (напр. Хоризонт Европа, EIC) и на бъдещите инструменти, включително Плана за възстановяване и програмата InvestEU.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

- ✓ ***Програма за развитие на морско дело и рибарство (ПМДР)***

На 16.03.2021 г. ФМФИБ подписа финансово споразумение с Министерство на земеделието, храните и горите и с него се предвижда прилагане на следните финансови инструменти:

- гаранционен финансов продукт за покритие на кредитния риск на финансови и кредитни институции; и
- заем с поделяне на риска с 2 финансови продукта:
 - Кредит за съфинансиране на проекти, подкрепени с БФП по ПМДР;
 - самостоятелен кредит, отпускан по мерките на програмата, вкл. микрокредити за хора често без достъп до финансови услуги, обикновено предоставяни за кратък период и без или с малко обезпечение.

Финансовите инструменти ще бъдат използвани за подпомагане на реализацията на проекти на обща стойност 5 402 292.44 лв.

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

- Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ – изпълнението е на база проведени две обществени поръчки за избор на финансови посредници и сключени общо 7 оперативни споразумения с три финансови посредника и с общ размер на договорения публичен ресурс 23.9 млн. лв. Договореният публичен ресурс по финансови посредници е както следва:
 - Първа инвестиционна банка АД (ПИБ) – 15 млн. лв.;
 - Микрофонд АД - 5 млн. лв.;
 - СИС Кредит АД - 3.9 млн. лв.
 - На база предоставената от посредниците информация, към 31.03.2021 г. са сключени 295 договора за микрокредити, по които са извършени плащания към крайни получатели в размер на 5 459 хил. лв.
 - Извършване на регулярен мониторинг върху изпълнението на оперативните споразумения.
- Финансов инструмент „Порфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ - на 05.08.2020 г. Дружеството подписа оперативное споразумение с „УниКредит Булбанк“ АД с размер на финансовия ресурс от 5 млн. лв. Към 31.03.2021 г. банката изпълни предварителните условия по споразумението и сключи един договор с краен получател на стойност 30 хил. лв.
- На 15.03.2021 г., Дружеството стартира процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Порфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ със спестения ресурс за финансови инструменти по програмата. Порфейлната гаранция ще покрива до 80% от кредитния риск на финансовия посредник по всеки микрокредит, включен в гарантирания порфейл. До крайния срок за подаване на заявления за участие, 31.03.2021 г., е получено 1 заявление.
- Предстои обявяване на нова процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 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.

С решение No. 320 на Министерски съвет от 11.05.2020 г. бяха одобрени промени в Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014 – 2020, с които се въведоха мерки на правителството, насочени към преодоляване на последиците от социално-икономическата криза, последвала във връзка с пандемията от Covid-19. Част от предприетите мерки предвиждат пренасочване на средства от Приоритетна ос 1 „Технологично развитие и иновации“ към Приоритетна ос 2 „Предприемачество и капацитет за растеж на МСП“. На това основание са предприети действия за отмяна на финансовите инструменти „Фонд за технологичен трансфер“, „Портфейлна гаранция с таван на загубите“ и „Микрофинансиране със споделен риск“. Ресурсите за изпълнението на тези инструменти се пренасочиха към структурирания нов гаранционен продукт и към „Фонд за ускоряване и начално финансиране“. Процедурата за Фонд за технологичен трансфер е прекратена на 28.07.2020 г. Предвиденият публичен ресурс в размер на 28.8 млн. евро следва да достигне максимално бързо до крайни получатели чрез вече съществуващите фондове за дялови и квази-дялови инвестиции. В подписаните допълнителни споразумения с Фонд мениджърите е предвиден ангажимент от тяхна страна да положат максимални усилия с допълнително възложения ресурс да осъществяват инвестиции в Технологичен трансфер.

Прилагането на горните дейности доведе до пренасочване на ресурси по ОПИК към области, които са от най-голяма степен приоритет за запазване на дейността на българските предприятия и към най-нуждаещите се предприятия, а именно МСП.

Постижения

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

За изпълнението на финансовия инструмент са регистрирани три алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) в Търговския регистър, с което се създаде мрежа от фондове за ускоряване и начално финансиране. Общият публичен ресурс възложен за управление от избраните чрез обществена процедура Фонд мениджъри е в размер на 70.9 млн. евро или 138.7 млн. лв.

За изпълнението на инструмента са подписани три оперативни споразумения със съответните Фонд мениджъри и регистрираните три алтернативни инвестиционни фонда са:

- „Фонд Ню Вижън 3“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.1 млн. евро.
- „Иновейшън акселерейтър България Фонд“ КДА, с фонд мениджър Иновейшън Кепитъл АД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.3 млн. евро;
- „Витоша Венчър Партнърс – Фонд I“ КД, с фонд мениджър Витоша Венчър Партнърс ООД и размер на капиталовия ангажимент на ФМФИБ в размер на 25.2 млн. евро.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

- В процес на регистрация е „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 7.3 млн. евро.

Като резултат от извършената промяна в инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочване на част от ресурса от Приоритетна ос 1 към Приоритетна ос 2 се подписа допълнителни споразумения и с тримата Фонд мениджъри, с което се увеличи капиталовия ангажимент на Дружеството в регистрираните АИФ. Във връзка с увеличаването на ресурса по оперативното споразумение с Ню вижън 3 ООД се предвижда за стойността на увеличеният ресурс да бъде регистриран нов АИФ.

Към 31.03.2021 г. са одобрени Искания за усвояване, входирани от Фонд мениджърите на алтернативните инвестиционни фондове на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Фонд Ню Вижън 3 КД	12.41	10	10.35
Витоша венчър Партньорс	5.33	4	4.44
Иновейшън акселерейтър България Фонд КДА	9.28	47	8.07
Общо	27.02	61	22.86

Исканията за усвояване включват одобрени суми за възнаграждения за управление на фонд мениджърите и инвестиции в крайни получатели.

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

За изпълнението на финансовия инструмент е учреден алтернативен инвестиционен фонд с наименование „Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал“ КД с Фонд мениджър Морнингсайд Хил ООД. Общият ресурс за управление на фонда е в размер на 75.3 млн. лв., от който стойността на публичния ресурс е в размер на 65.1 млн. лв. В следствие на изменението на инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочването на ресурса към съществуващите фондове, на 18.09.2020 г. се подписа Анекс 1 към оперативното споразумение, с което размера на капиталовия ангажимент на Дружеството в учредения АИФ е увеличен с 9.2 млн. евро.

Към 31.03.2021 г. са одобрени Искания за усвояване, входирани от Фонд мениджъра на алтернативния инвестиционен фонд на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Морнингсайд Хил-ФРК КД	16.06	5	9.4

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

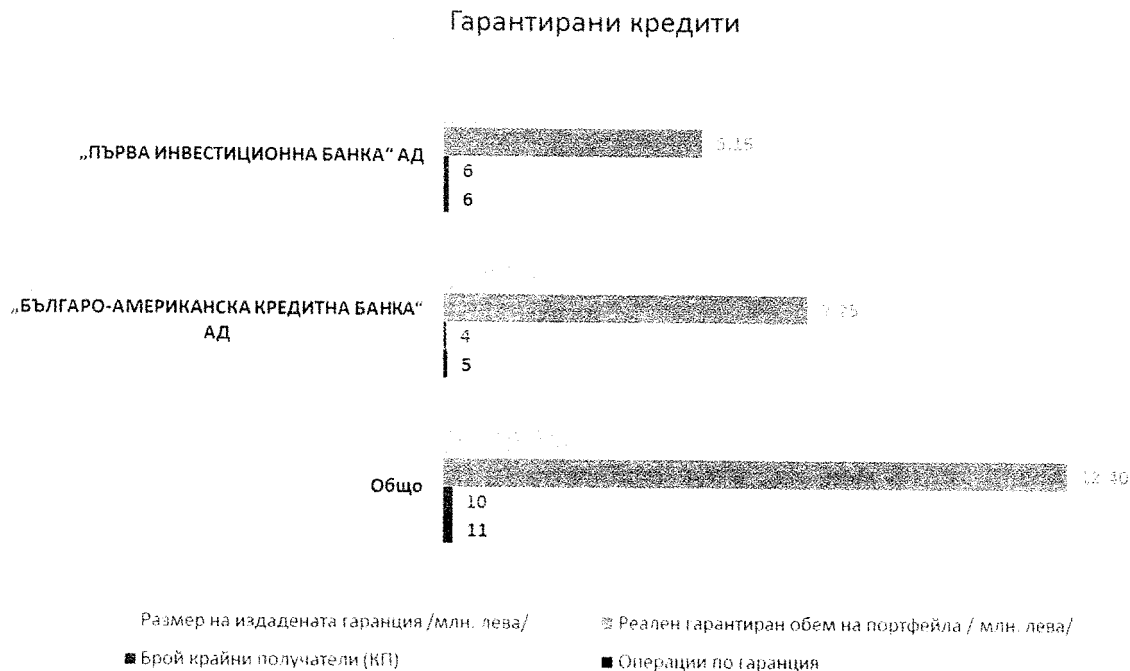
На 22.01.2021 г. ФМФИБ подписа оперативно споразумение със Силвърлайн Партньърс ООД за създаване и управление на Фонд Мецанин/Растеж.

- *Портфейлни гаранции за кредити с таван на загубите за преодоляване последствията от пандемията Covid-19*

В отговор на кризата, засягаща общественото здраве, на 02.07.2020 г. ФМФИБ стартира създаването на нов гаранционен продукт, конкретно насочен към справяне с икономическите последици от COVID-19. Инструментът е комбиниран с безвъзмездна помощ под формата на лихвена субсидия. Прилагането му предвижда заличаване на досегашните гаранционни инструменти за енергийна ефективност и иновации, и съответно за микрофинансиране, като се пренасочва ресурса за тях към „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19“. Бюджетът за изпълнение на гаранционния продукт е в размер на 158 млн. лв.

Заявления за участие в изпълнението на този инструмент се получиха от 9 банки. Към 31.03.2021 г. са подписани общо 8 споразумения за изпълнение на гаранционния инструмент, както следва с: Българо-американската кредитна банка АД, Първа инвестиционна банка АД, Токуда банк АД, Търговска банка Д АД, Обединена Българска Банка АД, Юробанк България АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД и Банка ДСК АД.

Към 31.03.2021 г. изпълнението на финансовия инструмент от страна на банките партньори е представено на следващата графика:



Забележка: Информацията в графиката включва отчетни данни, представени от банките партньори към 31.12.2020 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

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

За изпълнението на финансовия инструмент Фонд за градско развитие на 20.09.2018 г. се подписаха три оперативни споразумения с избраните финансови посредници за трите региона, а именно:

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

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

Към 31.03.2021 г. изпълнението по региони е, както следва:

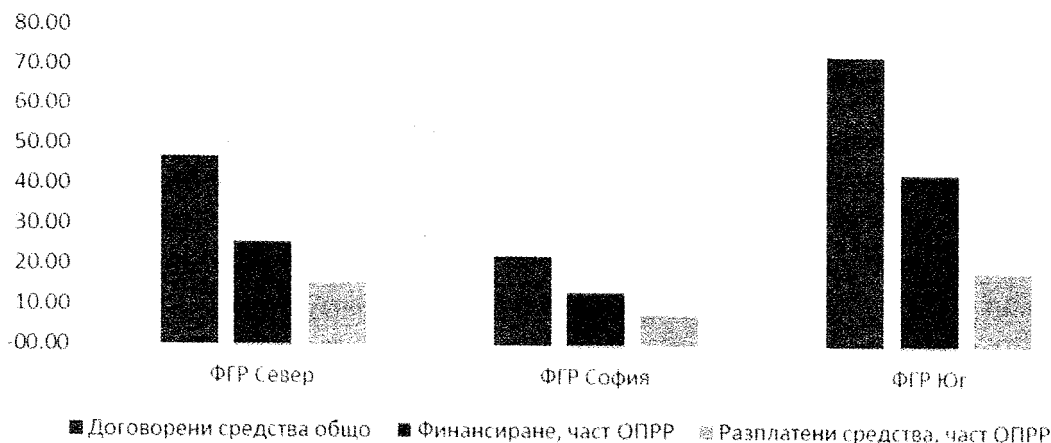
За периода януари – март на Инвестиционни комитети на трите фонда за градско развитие са одобрени общо 20 нови проекта на обща стойност 35.45 млн. лв., както следва:

РЕГИОН	ОДОБРЕНИ ПРОЕКТИ	ОБЩ РАЗМЕР НА ФИНАНСИРАНЕТО В МЛН. ЛВ.	ФИНАНСИРАНЕ ОТ ФМФИБ В МЛН. ЛВ.
ФГР СОФИЯ	2	3.49	2.06
ФГР СЕВЕР	12	21.27	12.55
ФГР ЮГ	6	10.69	6.31
ОБЩО	20	35.45	20.92

Към 31.03.2021 г. са подписани общо 58 договора с крайни получатели от страна на трите фонда на обща стойност 142.08 млн. лв., в т.ч. стойността на публичния ресурс е 81.66 млн. лв. (увеличение с 11% спрямо 31.12.2020 г.), като от тях 40 договора са по Приоритетна ос 1 и 18 договора са по Приоритетна ос 6. Договорените и разплатените средства по Фондове са представени на следващата графика:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Договорени средства в млн. лв. по Фондове
31.03.2021



Към 31.03.2021 г. данните относими към формиране на гарантирания портфейл (вградени гаранции в заеман лимит) са:

Регион	Гарантиран обем на портфейла млн. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране млн. лв	Максимален размер на покритите загуби млн. лв.
ФГР Север	17.83	10.88	2.18
ФГР София	9.21	5.56	1.11
ФГР Юг	29.79	13.00	2.60
Общо	56.83	29.44	5.89

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.

От началото на периода на реинвестиране на ресурса към 31.03.2021 г. са сключени 17 договора, като договорените средства с крайни получатели са в размер на 21.25 млн. лв. публичен ресурс, разплатените средства от публичния ресурс към крайни получатели са в размер на 14.75 млн. лв. Потенциални проекти в процес на работа са на стойност 27.95 млн. лв., в т.ч. 18.43 млн. лв. финансиране по инициатива JESSICA.

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

Приоритетна ос 1 „Води“

Мисия и цели

Стратегията за развитие и управление на водоснабдяването и канализацията в Република България 2014-2023 г. предвижда предприемане на мерки и инвестиции целящи справяне с идентифицираните проблеми в Сектора., а именно: подобряване и осъвременяване на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

инфраструктурата, доизграждане и/или оптимизиране на мрежите за мониторинг на водите, оборудване на лаборатории на „Изпълнителната агенция по околна среда“ и органите на „Държавен здравен контрол“ за целите на мониторинга и дейности, насочени към разработване на нови и/или актуализация на съществуващи стратегически документи във връзка с прилагането на Рамковата директива за водите и Рамковата директива за морска стратегия.

Дейностите, за които ще се прилагат финансови инструменти са насочени към намаляване на общите загуби на вода (търговски и физически водни загуби), подобряване на енергийната ефективност на консолидираните ВиКО, оптимизиране на оперативните разходи на консолидираните ВиКО, други финансово жизнеспособни проекти в съответствие както с целите на ОПОС 2014 – 2020 г., така и със законодателната рамка на България и ЕС.

Постижения

На 20.07.2018 г. ФМФИБ подписа финансово споразумение с управляващия орган на програмата, и с подписаните в последствие допълнителни споразумения 1 и 2 на Дружеството се възлага управление на ресурс в размер на 266 737 хил. лв.

На 04.10.2018 г. ФМФИБ подписа оперативно споразумение с ЕБВР за изпълнение на комбиниран финансов инструмент (заеми и гаранции) по програмата. Общата стойност на оперативното споразумение е 115 020 хил. евро, определена чрез подписано допълнително споразумение към ОС на 16.12.2019 г. С допълнителното споразумение е определена сумата на заемния лимит от 74.11 млн. евро и гаранционен механизъм към търговски банки от 40.91 млн. евро.

Заемен лимит

Към 31.03.2021 г. са подписани 4 договора на обща стойност на публичния ресурс 18.09 млн. лв. по заемния механизъм на Оперативното споразумение с ВиК Русе, ВиК Смолян, ВиК Враца и ВиК Стара Загора. С него на ВиК операторите си осигуряват инвестиционно финансиране в размер на 13 млн. евро, от които 5.5 млн. евро публичен ресурс, 6 млн. евро от ЕБВР, както и 1.5 млн. евро допълнителен ресурс на ЕБВР извън заемния механизъм по Оперативното споразумение.

Гаранционен лимит

На 29.07.2020 г. ЕБВР подписа споразумение с Райфайзенбанк (България) ЕАД за изпълнение на гаранционния механизъм по оперативното споразумение между ФМФИБ и ЕБВР. Размерът на гаранциите по заеми за ВиК оператори възлиза на 40 млн. евро, от които 20 млн. евро са публичен ресурс и 20 млн. евро са средства от ЕБВР.

Към 31.03.2021 г. няма подписани договори за финансиране по гаранционния механизъм.

- *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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Постижения

На 20.02.2020 г. ФМФИБ стартира пазарни консултации с широк кръг заинтересовани страни. Резултатите от тях са обобщени и оповестени в доклад, публикуван на страницата на Фонд на фондовете.

За реализацията на финансовия инструмент „Инвестиции в сектор отпадъци“ Дружеството публикува покана до заинтересовани лица за подаване на заявления за участие в процедура за директно финансиране на проекти на допустими крайни получатели. Срокът на поканата е 30.06.2021 г. Прилагането на инструмента предвижда предоставяне на директно финансиране под формата на индивидуални кредити, отпускани съвместно с банки и администрирани от тях (клубно финансиране).

Финансови инструменти по Програма „Развитие на селските райони“ (ПРСР):

Постижения

На 15.02.2021 г. ФМФИБ обяви състезателна процедура с договаряне по реда на ЗОП с предмет „Изпълнение на финансов инструмент „Финансиране в селските райони“, финансиран със средства по Програма за развитие на селските райони 2014-2020, разделена на три обособени позиции. До крайния срок за получаване на заявления за участие, 29.03.2021 г., са получени 4 заявления за участие.

4. Информация и комуникация

В началото на година се одобри Комуникационен план на Дружеството за 2020 г. Основната цел в одобреният план е популяризиране на продуктите на ФМФИБ, както и популяризиране на Дружеството като успешно работеща организация. Също така усилия ще се насочат и към стимулиране на по-голяма информираност на целевите групи: финансови посредници, потенциални крайни получатели, широката публика, медии, браншови асоциации и организации, публични институции.

Във връзка с продължаващата епидемиологична криза в резултат от Covid-19 Дружеството поддържа ограничени активности по линия на участието в събития, но продължава поетите ангажименти по отношение на информация и публичност.

Основните дейности са в следните аспекти:

- традиционно продължи активно да се комуникират етапите от процедурите по възлагане на ФИ – на страницата на Дружеството и социалните мрежи, и последващо отразяване в медиите;
- продължи активната работа и сътрудничество с избраните от дружеството фонд мениджъри по линия информираността на широката общественост с работата по съвместни проекти;
- участие в множество събития, като Urban Infrastructure & Mobility Forum, EIB Investment Forum, EU Industry Week, The Digital Economy & AI: Shaping Bulgaria's Digital Future in OECD Perspective и др.;

- медийни излъчвания на изработен рекламен видеоклип за антикризисния гаранционен инструмент с акцент върху мерките за преодоляване на последиците в социално-икономически план, последващи от глобалната пандемия, като отговор на последствията Covid-19 за най-засегнатите в обществото групи, а именно МСП;
- провеждане на информационни кампании в социалните мрежи.

5. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Финансовият отчет към 31.03.2021 г. на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

5.1. Общи счетоводни политики и 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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

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

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултатите от финансови операции, различни от разходите за управление, уговорени във финансовите споразумения с управляващите органи включват:

- покриване на възнагражденията за управление на финансови посредници, които получават за управлението на ресурса, предоставен им по силата на сключените с тях оперативни споразумения по отделните оперативни 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, дължими на финансовите посредници, се изчисляват поотделно за всяко оперативно споразумение на база постигнатите договорености, резултат от проведените процедури при избора на съответния изпълнител на финансовия инструмент.

- покриване на разходи/доходи от финансови операции за сметка на ресурса на Фонд на фондовете и се признават до степента на допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

За периода януари – март 2021 г. са отчетени доходи от лихви по кредити.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи

Разходите, направени във връзка с подписани финансови споразумения след датата на подписването им и свързани с покриване на разходи за управление, се признават в отчета за всеобхватния доход при ползването на услугите или на датата на възникването им по общия ред за признаване на оперативни разходи съгласно МСФО, приети от ЕС.

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи. Коефициентите са определени на база одобрени от УС и НС „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“, 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 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 така определените коефициенти. Промяната се прилага ретроспективно от 1 януари.

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

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Оценки по справедливи стойности

Във връзка с определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти Дружеството осъществява проект съвместно с консултант по изработване на методология за тяхното определяне и финансово отчитане и процедура за преглед на изготвените справедливи стойности от Фонд мениджърите.

5.2. Анализ на показателите в отчета за всеобхватния доход

5.2.1 Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на дружеството през отчетния период са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми и за периода януари – март 2021 г. са в размер на 2 430 хил. лв. (2020 г.: 1 301 хил. лв.) и включват:

(а) Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление, които се формират от усвоеното възнаграждение за управление от получените първи траншове, съгласно условията на съответните финансови споразумения и за периода януари-март 2021 г. са в размер на 880 хил. лв. (януари – март 2020 г.: 811 хил. лв.).

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) Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за периода общо в размер на 1 550 хил. лв. (януари – март 2020 г.: 490 хил. лв.) включват:

- покриване на възнаграждения на финансови посредници. 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. За периода януари – март 2021 г. са изплатени и/или начислени възнаграждения на финансови посредници по ОПИК общо в размер на 1 555 хил. лв. (януари – март 2020 г.: 500 хил. лв., по ОПИК).
- начислени доходи от лихви по предоставени кредити на крайни получатели по ОПРР в размер на 5 хил. лв. (януари – март 2020 г.: 10 хил. лв. по Инициатива JESSICA).

5.2.2 Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – март 2021 г. са в размер на 880 хил. лв. (януари – март 2020 г.: 811 хил. лв.).

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Структура на разходите за управление

Най-голям относителен дял в разходите за управление имат разходите за персонал и разходите за външни услуги, като не се наблюдава съществено изменение в структурата на разходите спрямо предходен период.

	януари-март 2021		януари-март 2020	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонал	678	77.0%	632	78.0%
Разходи за материали	1	0.1%	4	1.0%
Разходи за външни услуги	99	11.3%	85	10.5%
Разходи за амортизация	100	11.4%	85	10.5%
Други разходи	1	0.1%	3	-
Финансови разходи	1	0.1%	2	-
	880	100%	811	100%

Разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 61 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество и договори за наем на лек автомобил, отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

Разходите за персонал включват:

	I.-III.2021	I.-III.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	617	566
Социални и здравни осигуровки	89	81
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(28)	(15)
	678	632

Разходите за външни услуги включват:

	I.-III.2021	I.-III.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Маркетинг и корпоративна комуникация	47	12
ИТ разходи	14	11
Консултантски и одиторски услуги	10	25
Поддръжка офис	9	12
Комуникации	6	5
Обучения и участия в конференции	1	-
Поддръжка и наем автомобил	1	1
Други	11	19
	99	85

5.2.3 Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране

Дружеството 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. Тази дейност е различна от дейността по управление на финансовите инструменти и за извършването ѝ през м. юли 2018 г. започва да функционира

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Звено за координация, което е преименувано на Управление „Проектна информация и финансиране“. Целите и задачите на Управлението включват:

- сътрудничество с ЕИБ за осигуряване на подобрен достъп до ЕФСИ/ЕИБ ресурси и за допълнително изграждане на национален капацитет;
- Преглед и експертна подкрепа на потенциални проекти, операции и инвестиционни програми за насочване към подходящ източник на външно финансиране или комбинация от такива;
- Утвърждаване на звеното като „хъб на знанието“ в сферата на финансовите инструменти, вкл. създаване и поддържане на пул от експерти, партньорски диалог, осигуряване на информация и публичност, помощ за изграждане на капацитет и инвестиционна готовност на публичния и частния сектор, участие в мрежи и платформи, поддържане на база данни и др.;
- Участие в анализа и оценката на програмен период 2014-2020 г. и преговорния процес за програмен период 2021-2027 г. на ЕС, включително възможности за участие в програмата ИнвестЕС.

Управлението е създадено на база Меморандум за разбирателство между Република България, представлявана от Министерство на финансите, и Европейска инвестиционна банка (ЕИБ), и цели да функционира успешно като единна точка за достъп до комплексната система от европейски фондове, програми и инструменти, приложими в България.

Разходите за цялостната дейност на Управлението представляват недопустим разход съгласно регулаторни изисквания по оперативните програми в частта управление на финансови инструменти, поради което те се покриват чрез увеличение на капитала от едноличния собственик на капитала Министерство на финансите.

Разходите за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ за периода януари – март 2021 г. включват:

	I.-III.2021	I.-III.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	51	51
Осигуровки и здравно осигуряване	7	7
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(1)	(1)
Поддръжка офис	-	1
Обучения и участия в конференции	-	-
Маркетинг и корпоративна комуникация	1	-
Амортизация	5	4
Други	1	3
	64	65

Разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 4 хил. лв., отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода е отрицателен в размер на 64 хил. лв. (януари-март 2020 г.: 65 хил. лв., отрицателен резултат) и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ и по същество не са част от дейността на Дружеството за управление на финансови инструменти.

За дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ има одобрен бюджет в размер на 390 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Министерство на финансите. Покриването на разходите за тази дейност се осъществява чрез увеличение на капитала на Дружеството, на база решения на Министерски съвет.

С решение от 12.04.2021 г. Министерски съвет дава съгласие да се увеличи капитала на Дружеството със сума в размер на 590 хил. лв., което решение предстои да бъде вписано в Търговския регистър. За 2020 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 375 хил. лв. с решение от 12.06.2020 г.

5.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 31.03.2021 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 347 800 хил. лв. (31.12.2020 г.: 349 768 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „паричните средства и паричните еквиваленти“ – 45.6%, следвани от „вземания по предоставен ресурс за инвестиции в кредити“ на финансови посредници и инвестиции в дъщерни дружества (дялови инструменти) с относителен дял от 54.0%. В структурата на активите спрямо предходен период се наблюдава намаление на относителния дял на паричните средства за сметка на увеличение на дела на инвестициите.

От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 99.4% 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:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	65 907	79 040
ОП „Региони в растеж“	39 043	47 098
ОП "Околна среда", Ос Води	7 852	8 162
ОП „Развитие на човешките ресурси“	10 797	10 848
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 546	12 579
Инициатива JESSICA	12 307	11 292
ПРСР	9 633	9 707
	<u>158 085</u>	<u>178 726</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Парични средства по сметка за издръжка

Парични средства в каса	3	3
Парични средства по разплащателни сметки	545	557
	548	560
Общо парични средства и парични еквиваленти	158 633	179 286

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.

За вземанията по посочените сметки е учреден особен залог в размер на вземанията на Управляващите органи по оперативните програми. Под действието на залога попадат наличностите по сметките към всеки един момент.

Паричните средства по сметки за оперативна програма „Региони в растеж“ и за оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ включват и заделени парични средства в размер съответно на 33 100 хил. лв. и 10 508 хил. лв. по специално открити банкови сметки в БНБ. За ОПРР средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансовия инструмент ФГР София, ФГР Южна България и ФГР Северна България в частта портфейлна гаранция за покриване на загуби по Съфинансиране до определени лимити. За ОПИК средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансов инструмент Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19. Върху вземанията по тези банкови сметки са учредени особени залози в полза на бенефициентите договорени с финансовите посредници „Фонд за устойчиви градове“ ДЗЗД, РФГР ЕАД, ПИБ АД, Българо-Американска Кредитна Банка АД и Райфайзенбанк (България) АД.

Вземанията по предоставен ресурс за инвестиции в кредити към 31 март 2021 г. в размер на 151 493 хил. лв. (31.12.2020 г.: 144 397 хил. лв.) са възникнали на основание сключени оперативни споразумения с избраните финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти по съответните оперативни програми, които Дружеството управлява, намалени с начислени суми за задължения за възнаграждения на финансовите посредници и очаквани кредитни загуби, оценени съгласно изискванията на МСФО 9.

Към 31 март 2021 г. тази позиция от финансовия отчет включва вземания по следните финансови инструменти и оперативни програми:

Финансов инструмент	Програма	31.03.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Кредити и гаранции			
Заеми и гаранции	ОПОС ПО1 Води	55 788	55 788
Инициатива JESSICA	ОПРР 2007-2013	41 975	43 546
Фонд за градско развитие	ОПРР 2014-2020	48 557	40 623
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	5 688	5 653
		152 008	145 610

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Начислени задължения за възнаграждения към финансовите посредници		(187)	(885)
		151 821	144 725
Очаквани кредитни загуби, в т.ч.:		(328)	(328)
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	(144)	(144)
Фонд за градско развитие	ОПРР	(120)	(120)
Инициатива JESSICA		(64)	(64)
		151 493	144 397

Инвестициите в дъщерни дружества включват предоставени средства в учредените четири алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) за изпълнение на финансови инструменти за дялово инвестиране. Към 31.03.2021 г. инвестициите в дялови инструменти са в размер на 36 486 хил. лв. и са ресурс предоставен по ОПИК. Следващата таблица показва стойността на инвестициите в съответните Фондове:

Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ	31.03.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	ФУНФ III	10 346	8 007
Витоша Венчър Партнърс	ФУНФ II	4 439	4 439
Иновейшън акселерейтър България Фонд КДА	ФУНФ I	8 257	2 909
Морнингсайд Хил-ФРК КД	ФРК	13 444	8 947
		36 486	24 302

ФМФИБ отчита инвестициите в алтернативните инвестиционни фондове като дъщерни дружества. ФМФИБ ЕАД представлява държавна организация, изпълняваща Фонд на фондовете - формиран общ ресурс, който включва възложените за управление ресурси по отделните Оперативни програми, съгласно Европейската и Българска нормативна база, описана по-горе и като такъв отговаря на определението на МСФО 10 за инвестиционно предприятие. Инвестициите в капиталови инструменти (участията в алтернативни инвестиционни фондове) се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Към 31 март 2021 г. стойността на направените инвестиции представлява платения поискан ресурс за осъществяване на конкретни инвестиции в крайни получатели.

Ангажиментите на ФМФИБ към 31.03.2021 г. към АИФ включват:

АИФ	% Участие	31.03.2021	
		Общ капиталов ангажимент хил. лв.	Внесен капитал за инвестиции и такса управление хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	82.50%	37 356	12 407
Витоша Венчър Партнърс -Фонд I КД	96.99%	49 192	5 335
Иновейшън акселерейтър България Фонд КДА	91.61%	37 840	9 285

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Морнингсайд Хил-ФРК КД	86.51%	65 140	16 062
		189 528	43 089

Активите с право на ползване с балансова стойност в размер на 141 хил. лв. (отчетна стойност – 669 хил. лв., натрупана амортизация – 528 хил. лв.) включват признати права по сключени договор за наем на недвижим имот и два три годишни договора за оперативен лизинг на леки автомобили.

Разходите за бъдещи периоди към 31.12.2020 г. включват направени вноски в АИФ за предплатени възнаграждения в размер на 516 хил. лв. съгласно условията на сключените оперативни споразумения с избраните Фонд мениджъри.

Отсрочените разходи към 31.03.2021 г. в размер на 110 хил. лв. представляват поети разходи преди подписване на финансово споразумение по ПМДР в размер на 49 хил. лв. и отсрочени разходи по проект Пул от експерти на УПИФ в размер на 61 хил. лв.

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).

Задълженията по оперативни програми включват:

	31.03.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към управляващи органи	346 065	347 942
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	266	405
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	(694)	(712)
	345 637	347 635

По оперативни програми задълженията към управляващи органи представляват получения ресурс за управление по оперативни програми (ФнФ) (346 580 хил. лв.), намален с начислени възнаграждения към финансови посредници, които не са падежирали (187 хил. лв.) към датата на финансовия отчет и загуби от обезценка на ресурса съгласно МСФО 9 (328 хил. лв.). Тези задължения включват:

	31.12.2020	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	102 393	103 859
ОП „Региони в растеж“	87 480	87 474
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 295	16 295
ОП "Околна среда", Ос Води	63 500	63 810
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 546	12 579
Инициатива JESSICA	54 218	54 218
Програма за развитие на селските райони	9 633	9 707
	346 065	347 942

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

Начислените суми за възнаграждения на финансовите посредници в размер на 187 хил. лв. включват: ОПРЧР – 46 хил. лв. и ОПОС Води – 141 хил. лв.

За допълнителна информация за начислените суми за очакваните загуби от обезценка виж „вземания по предоставен ресурс“ по-горе.

Доходите за бъдещи периоди към 31.03.2021 г. от полагаемите такси за управление, представляват полагаеми на Дружеството такси за управление за отчетния период (постъпления по сметката за собствени средства и/или начисления за периода), съгласно финансовите споразумения, които към датата на финансовия отчет не са признати в печалбата или загубата за периода (като доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на признати разходи за управление).

Вземанията по полагаеми не изтеглени такси за управление в размер на 694 хил. лв. представляват начислени суми за полагаеми възнаграждения към 31.03.2021 г., които не са падежирали към тази дата, съгласно условията на сключените финансови споразумения с управляващите органи по оперативните програми.

Собственият капитал към 31 март 2021 г. е в размер на 1 455 хил. лв. (31.12.2020 г.: 1 519 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 2 279 хил. лв., който е съставен от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 1 855 хил. лв. и непарична вноска (апорт) от едноличния собственик в размер на 424 хил. лв., представляваща имот – частна държавна собственост.; и
- Финансов резултат с натрупване, отрицателен, в размер на 824 хил. лв. и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ и по същество не са част от основната дейност на Дружеството за управление на финансови споразумения.

За дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ има одобрен бюджет в размер на 390 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Министерство на финансите. Покриването на разходите за тази дейност се осъществява чрез увеличение на капитала на Дружеството, което за предходния период е извършено с решение от 12.06.2020 г. и с размер от 375 хил. лв. С решение 12.04.2021 г. Министерски съвет дава съгласие да се увеличи капитала на Дружеството със сума в размер на 590 хил. лв., което решение предстои да бъде вписано в Търговския регистър.

6. Дъщерни компании и клонове

Към 31.03.2021 г. Дружеството има участия в четири алтернативни инвестиционни фонда, а именно: Фонд Ню вижън 3 КД, Иновейшън Акселерейтър България Фонд КДА, Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал КД и Витоша Венчър Партньърс – Фонд I КД.

Към 31.03.2021 г. Дружеството няма клонове.

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

На 07.04.2021 г. в Търговския регистър е вписан пети алтернативен инвестиционен фонд за изпълнение на финансов инструмент *Фонд за ускоряване и начално финансиране*. Фондът е учреден на основание подписано допълнително споразумение с фонд мениджъра Ню Вижън 3 ООД във връзка с увеличеният капиталов ангажимент на ФМФИБ резултат от извършената промяна в инвестиционната стратегия и пренасочване на част от ресурса от Приоритетна ос 1 към Приоритетна ос 2.

Не са настъпили други събития от съществено значение след датата на съставяне на настоящия финансов отчет към 31 март 2021 г.

IV. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА

ФМФИБ дефинира риска като вероятността от настъпване на събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на Дружеството. В контекста на своята дейност основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат са свързани с кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск оперативен риск, технологичен риск, регулаторен риск, стратегически и бизнес риск, репутационен риск и външен риск. В частност, кредитният риск по експозициите се следи чрез текущ анализ на способността на избраните финансови посредници и/или крайни получатели да спазват договорните си задължения, както и чрез залагане на подходящи ограничения в съответните технически спецификации и оперативни споразумения (напр. максимален размер на индивидуална експозиция, максимална отворена позиция, отпускане на ресурса на траншове, залагане на ключови показатели за ефективност, таван на загубите по гаранционните продукти и други). Като част от процеса по изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството, ФМФИБ изготвя изчисления за очаквани кредитни загуби по своите продукти в съответствие с изискванията на МСФО, отчитайки параметрите вероятност от неизпълнение (PD), загуба при неизпълнение (LGD) и експозиция към датата на неизпълнение (EAD), като кредитното качество впоследствие се следи и докладва текущо като част от процедурите по управление на риска и мониторинг. В допълнение, част от вътрешните процедури включват административни проверки на справки за изпълнение, вкл. докладвани дни просрочие, регулярно поддържане и докладване към УС на Регистър на неизпълненията и извършване на годишни прегледи на финансовите посредници. Последващо управление на поетия от ФМФИБ кредитен риск се осъществява чрез политики по мониторинг и верификация и проверки на място на финансовите посредници и/или крайни получатели. Останалите рискове се следят текущо от специализирана работна група.

Управлението на риска се извършва от отдел „Управление и контрол на риска“, спазвайки политики и процедури одобрени от Управителния съвет. Отдел „Управление и контрол на риска“ идентифицира, оценява и управлява рисковете в Дружеството в сътрудничество с други ключови управления/звена. Периодично Дружеството преглежда, като при необходимост и по преценка, адаптира своите политики и правила за управление на риска спрямо измененията в икономическата среда и отчитайки своята специфична дейност.

Процесът на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща директори на управления, както и ръководители на ключови отдели/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. Работната група съгласува своите предложения за последващи действия с оглед смекчаване на рисковете с Управителния съвет или с негови

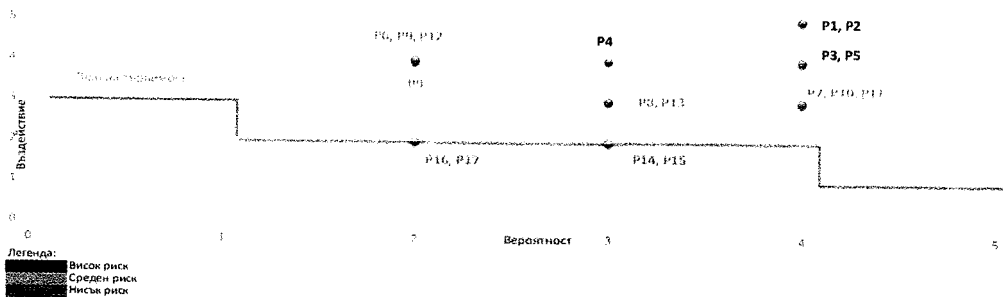
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2021 г.

членове. В резултат от това, всички рискове се обобщават на тримесечие в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, приоритет, отговорници, предприети мерки, последващи действия и др.

При изготвената последна оценка на риска в Дружеството към месец март 2021 г. са идентифицирани общо 17 риска (без промяна сравнено с края на предходната година). В резултат от направения анализ 5 риска са с Висок приоритет, които е необходимо да се следят по-внимателно, 9 са със Среден приоритет и 3 с Нисък.



Десет от идентифицираните рискове или 60% са категоризирани като оперативни, по два риска попадат съответно в категориите външни и стратегически и бизнес риск, а по един попада в категориите-пазарен, ликвиден и репутационен.

В допълнение, 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 и други.

АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ
Изпълнителен директор

Дата: 27.04.2021 г.
град София, България

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

