



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	ii
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	1
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНИЯ ДОХОД.....	5
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	6
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	8

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	9
2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	11
2.2 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	11
2.3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ И РЕКЛАСИФИКАЦИИ	24
2.4 ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО	25
3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	29
4. ДОХОД ОТ НЕТНО ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ.....	33
5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	33
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ.....	34
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	34
8. ДРУГИ РАЗХОДИ.....	34
9. ДОХОДИ / (ЗАГУБИ) ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ	35
10. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ.....	35
11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	36
12. ИМОТИ И ОБОРУДВАНЕ.....	37
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	38
14. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ.....	39
15. ОТСРОЧЕНИ РАЗХОДИ.....	39
16. ДРУГИ АКТИВИ	40
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ	40
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	48
19. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	49
20. ОСНОВЕН КАПИТАЛ.....	49
21. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	49
22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА.....	50
23. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ	52
24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	53
25. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	54

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 (до 22.03.2018 г. Цонка Иванова Дрянкова)
Зорница Димитрова Русинова

Управителен съвет

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

Седалище и адрес на управление

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

Адрес за кореспонденция

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

Одитор

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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 Министерския съвет, изменено с Разпореждане № 5 от 23 септември 2015 г. на Министерския съвет. Основният предмет на дейност е управление на финансовите 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 Надзорен и Управителен съвет.

Към 31.12.2017 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 (избрана на мястото на Илия Запрянов Караниколов на 29.05.2017 г.);
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 (избрана на мястото на Грета Добрева Димитрова на 01.08.2017г.);
5. Лозана Илиева Василева (избрана на мястото на Елена Ангелова Иванова на 23.10.2017 г.);
6. Цонка Иванова Дрянкова (избрана на мястото на Яна Николова Георгиева на 23.10.2017 г.);
7. Зорница Димитрова Русинова (избрана на мястото на Лилия Петрова Стоянович на 01.08.2017г.).

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 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 през 2017 г.

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

За целта усилията през 2017 г. бяха насочени в няколко области свързани с подобряване на експертния и организационния капацитет на дружеството, стартиране на процедурите за избор на финансови посредници по всички управлявани за момента оперативни програми и продължаване на сътрудничеството с международните финансови институции (МФИ).

Основните постижения през 2017 година бяха съсредоточени в следните области на развитие на дейността:

- ✓ Стартиране и финализиране на процедурата и подписване на две оперативни споразумения с финансови посредници на обща стойност от 3.4 млн. лв. по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“;
- ✓ Успешно структуриране на продукти от финансови инструменти и обявяване на обществени поръчки за избор на финансови посредници по следните инструменти и програми:
 - Микрокредитиране със споделен риск по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“;
 - Фонд за ускоряване и начално финансиране по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“; и
 - Фонд за градско развитие по Оперативна програма „Региони в растеж“.
- ✓ Поемане на функциите на мениджър на Холдингов фонд JESSICA по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 г.;

- ✓ Извършване и успешно приключване на пазарни консултации с цел определяне на основни параметри и структура на финансови инструменти на база потребностите на пазара и целевите групи от крайни получатели за следните инструменти: Фонд за технологичен трансфер, Фонд за ускоряване и начално финансиране, Фонд за рисков капитал, Фонд тип „Мецанин“, Фонд за градско развитие и Микрокредитиране със споделен риск по ОПРЧР;
- ✓ Ползотворно сътрудничество с Международни финансови институции;
- ✓ Финализиране преговорите с Управляващия орган на Оперативна програма „Околна среда“ по отношение на приоритетна ос 2 „Отпадъци“.

2. Подготовка и сключване на Финансови споразумения с Управляващите органи през 2017 г.

Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС)

През отчетния период на 10.01.2017 г. е подписано Финансово споразумение с Управляващия орган (УО) на Оперативна програма „Околна среда“ по отношение на приоритетна ос (ПО) 2 „Отпадъци“ на стойност 52 432 хиляди лева. Първият транш в размер 13 108 хил. лв. е получен на 07.04.2017 г.

С подписването на финансовото споразумение по приоритетна ос 2 „Отпадъци“ на ОПОС 2014 – 2020 приключи първият цикъл от договаряне на средствата за финансови инструменти с УО на ОПРЧР, ОПИК, ОПРР и ОПОС.

Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 г., инициатива JESSICA

На 06.10.2017 г. е подписано Финансово споразумение с УО на ОПРР за възлагане на ФМФИБ на функциите на Холдингов фонд по JESSICA с конкретни задачи по управление на съществуващите портфейли на двата фонда за градско развитие – „Регионален фонд за градско развитие“ АД и „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД и за реинвестиране на върнати средства от крайни получатели от първия цикъл на предоставеното финансиране по инициативата JESSICA.

На 14.02.2018 г. и на 23.02.2018 г. са сключени тристранни споразумения за прехвърляне и заместване на всички вземания, права и претенции, заедно с всички привилегии и обезпечения върху тях, произтичащи от оперативните споразумения между МРРБ и двата фонда.

3. Финансови инструменти – основни постижения през 2017 г.

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

В рамките на отчетния период стартира състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка за избор на финансови посредници с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014-2020. Обществената поръчка е публикувана на 04.04.2017 г. и е на обща стойност 50 млн. лева,

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

разпределена на 13 обособени позиции с размер на предоставения ресурс между 1 млн. лева и 10 млн. лева.

След проведената процедура на 08.12.2017 г. се подписаха оперативни споразумения със спечелилите кандидати на обща стойност 3.4 млн. лева., а именно:

- СИС Кредит АД – договорен ресурс в размер на 1.4 млн. лева;
- МИКРОФОНД АД - договорен ресурс в размер на 2 млн. лева.

Дружеството продължава работа по структуриране на нов ФИ за остатъка от ресурса.

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

Мисия и цели

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

Постижения

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

През отчетния период са извършени и успешно приключени пазарни консултации с цел определяне на основни параметри и структура на финансовия инструмент. Изготвена е документация за възлагане на обществена поръчка за финансов инструмент „Фонд за ускоряване и начално финансиране“ (ФУНФ). Ресурсът по този инструмент е функционално обособен в три отделни фонда с цел по ефективното разпределение във всички начални фази на развитие.

На 13.09.2017 г. стартира процедурата по избор на финансови посредници за инструмента. До крайния срок за подаване на заявления за участие (06.11.2017 г.) са получени 16 заявления от 10 участника. На 07.11.2017 г. е стартирана процедура по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП на получените заявления.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР) и Фонд за рисков капитал (ФРК)*

В началото на 2017 г. са проведени пазарни консултации във връзка със структурирането на финансов инструмент „Фонд мецанин / растеж“ (ФМР). През ноември 2017 г. са проведени пазарни консултации за финансов инструмент „Фонд за рисков капитал“ (ФРК). Провеждайки пазарните консултации за ФРК, бяха изяснени и допълнителни въпроси свързани с ФМР.

Същевременно започна и процес по изготвяне на документацията за възлагане на обществени поръчки за избор на финансови посредници по тези финансови инструменти.

- *Фонд за технологичен трансфер*

През отчетния период са проведени пазарни консултации с професионалисти в областта на управление на фондове за технологичен трансфер и се работи по структуриране на ФИ.

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

През отчетния период са финализирани пазарните консултации във връзка с подготовката на обществена поръчка за избор на финансов посредници за изпълнение на финансов инструмент Фонд за градско развитие (ФГР) и е изготвена документация за възлагане на обществена поръчка за финансов инструмент.

На 21.10.2017 г. стартира процедурата за подбор на финансови посредници по финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ с крайна дата на подаване на заявления 29.12.2017 г.

До крайния срок за подаване на заявления за участие са получени общо 6 заявления от 2 участника, с което стартира процедурата по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП на получените заявления.

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

В рамките на отчетния период се изготви стратегия за реализация на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите“ за проекти по приоритетна ос 2 „Отпадъци“. В съответствие с Инвестиционната стратегия, заданието предвижда предоставяне на кредитни облекчения, които да подпомогнат достъпа до финансиране на допустими и финансово жизнеспособни проекти в сектор „Отпадъци“. Подкрепата чрез този финансов инструмент ще адресира проекти, насочени към проектиране и изграждане на центрове за повторна употреба, за поправка и подготовка за повторна употреба, включително осигуряване на съоръжения и техника за целите на дейността, както и към други финансово жизнеспособни проекти, свързани с дейности, съответстващи на целите на приоритетна ос 2 и предварителната оценка за финансови инструменти по програмата.

Приоритетна ос „Води“

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

4. Международни финансови институции

В рамките на изминалата година бяха проведени редица срещи с международни финансови институции с цел сътрудничество като ЕИБ, ЕИФ и ЕБВР.

На 28.08.2017 г. е подписано споразумение за сътрудничество с ЕИБ. Споразумението предвижда консултантска помощ и взаимодействие при реализиране на пазара на финансови инструменти.

5. Информация и комуникация през 2017 г.

За отчетния период ФМФИБ ЕАД завърши изграждането на основните елементи от публичното си визуално позициониране като бяха определени основните цели на публичното присъствие на компанията, целевите групи и подходът за тяхното постигане.

През годината дружеството реализира редица участия в обществени изяви, в различни форуми и конференции, явяващи се пресечна точка на заинтересованите страни и ключови партньори. Целта и постигнатите резултати, посредством обучения и презентации, са повишена информираност относно дейността и мисията на дружеството.

6. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността през 2017 г.

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

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

Рекласификации извършени в годишния финансов отчет

Отчет за всеобхватния доход и отчет за паричния поток

В предходната 2016 г. разходите, изплащани за сметка на Фонд на Фондовете са представяни нетно от доходите, свързани с изменението на задълженията към оперативните програми в отчета за всеобхватния доход. В отчета за паричния поток постъпленията по оперативни програми също са представяни нетно. С цел по-добро представяне на дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на Фондовете, в отчета за 2017 г. тези разходи и плащания са представени разгърнато. Сравнителната информация за 2016 г. е рекласифицирана.

В резултат на рекласификацията в отчета за всеобхватния доход за 2016 г. разходи за отрицателни лихви и съответния доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми в размер на 232 хил. лв. са представени разгърнато в съответните позиции. В отчета за паричните потоци изплащането на отрицателни лихви в размер на 150 хил. лв. за паричните средства по сметки в БНБ също са представени разгърнато от постъпленията по оперативни програми.

Отчет за финансовото състояние

Съгласно споразуменията с Управляващите органи неизразходваните средства от таксата за управление, следва да бъдат възстановени на Управляващите органи след изтичане на съответните споразумения или вложени в инструменти в рамките на периода за допустимост. С цел по-точно отразяване на същността на сумите, изтеглени от сметките на оперативните програми, срещу които Дружеството все още не е извършило разходи към края на отчетния период, Дружеството е представило тези суми като част от позиция „задължения по оперативни програми и съответно в съпоставимата информация за 2016 г.

В резултат на това 1 686 хил. лв. представяни в позиция „приходи за бъдещи периоди“ през 2016 г. са рекласифицирани и представени като част от позиция „задължения по оперативни програми“.

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на дружеството за 2017 г. в размер на 2 798 хил. лв. (2016 г.: 1 292 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 2 654 хил. лв. (2016 г.: 1 060 хил. лв.) и (б) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции в размер на 144 хил. лв. (2016 г.: 232 хил. лв.).

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

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

Таксата за управление се формира от два компонента: базов компонент и компонент, базиран на постигнати резултати. За 2017 г. и 2016 г. таксата за управление включва само базов компонент.

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за 2017 г. и 2016 г. включва начислени отрицателни лихви по разплащателните сметки за оперативните програми.

Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за 2017 г. са в размер на 2 654 хил. лв. (2016 г.: 1 060 хил. лв.), които включват и разходи за данъци в размер на 1 хил. лв. (2016 г.: нула). Признатите приходи представляват част от възнаграждението по сключените финансови споразумения (ФС) с Управляващите органи (УО) по съответните програми.

Финансовият резултат за 2017 г. е нула (2016 г.: нула).

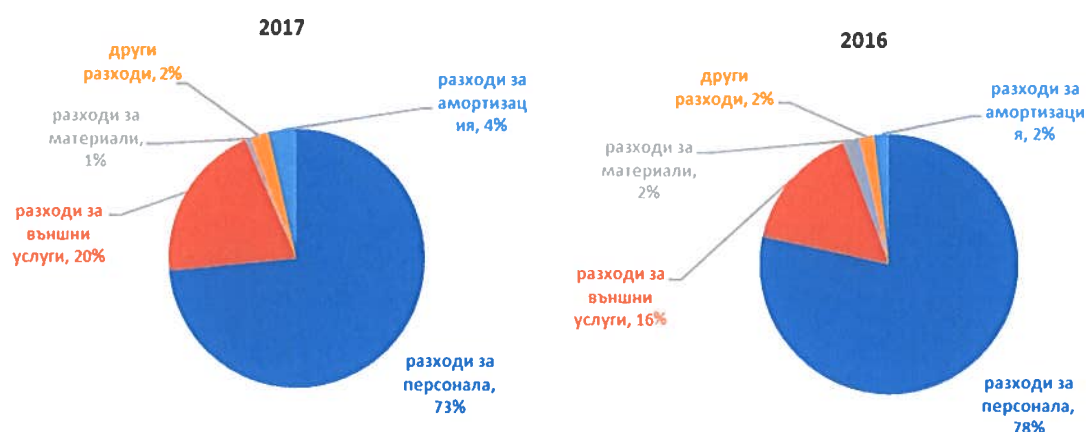
Съгласно чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013, разходите, включително извършените за подготвителна работа във връзка с финансовия инструмент преди подписване на съответното финансово споразумение, са допустими от датата на подписването на съответното финансово споразумение.

Поради прилагането на чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 разходи в размер на 362 хил. лв. (31.12.2016 г.: 366 хил. лв.), представляващи разпределени разходи по оперативна програма „Околна среда“, приоритетна ос 1 „Води“ не са покрити с приходи, тъй като финансово споразумение по тази програма не е подписано до края на 2017 г.

Структура на разходите за управление по години

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.



Разходите за управление по години включват:

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за персонала	1 948	830
Разходи за външни услуги	531	168
Разходи за материали	18	22
Други разходи	63	20
Разходи за амортизация	93	20
	2 653	1 060

През 2017 г. дейността на дружеството се разраства, което води до увеличение на разходите с 1 593 хил. лв. или 150% спрямо предходен период.

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

- средно-списъчния състав на Дружеството от 27 в края на 2016 г. на 39 служители към края на 2017 г., респективно на разходите за възнаграждения със сума в размер на 1 118 хил. лв.;
- разходите за наем на офис с 141 хил. лв. поради факта, че от м. август 2016 г. е нает офис;
- разходите за обучения с 38 хил. лв.;
- Разходите за външни правни услуги с 29 хил. лв., поради ползване на външна експертиза свързана със структурирането и изграждането на финансови инструменти;
- разходите за корпоративни комуникации с 43 хил. лв., свързани с участия в различни събития и мероприятия с цел повишаване информираността на заинтересовани страни относно дейността на Дружеството.

Активи и пасиви

Към 31.12.2017 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 235 197 хил. лв. (31.12.2016 г.: 224 940 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „паричните средства и паричните

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

еквиваленти“ - 99%, следвани от групата на „имоти и оборудване“ – 0.4%. От пасивите на дружеството с най-голям дял от 99% са „задълженията по оперативни програми“.

Паричните средства към 31.12.2017 г. по сметки за оперативни програми са в размер на 231 066 хил. лв. (31.12.2016 г.: 223 984 хил. лв.), а по сметка за издръжка са в размер на 2 763 хил. лв. (31.12.2016 г.: 2 хил. лв.). Към 31.12.2016 г. полагаемите се такси за управление в размер на 2 096 хил. лв., съгласно сключените финансови споразумения, не са били изтеглени по сметката за издръжка и са били по разплащателните сметки за оперативните програми.

Задълженията по оперативни програми към 31 декември включват:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	231 066	221 888
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	3 432	1 686
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	(696)	-
	233 802	223 574

Увеличението на задълженията към управляващите органи в размер на 9 178 хил. лв. се дължи на получен първи транш по ОПОС, ПО2 „Отпадъци“ в размер на 13 108 хил. лв. и намаление от изплатени такси за управление в размер на 3 704 хил. лв., и платени отрицателни лихви в размер на 226 хил. лв.

По оперативни програми задълженията включват:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	111 666	113 068
ОП „Региони в растеж“	89 755	91 753
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 833	17 067
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 812	-
	231 066	221 888

Получените и начислените такси за управление (доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление), които към 31 декември не са признати в отчета за доходите на Дружеството по програми са както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	1 665	1 161
ОП „Региони в растеж“	1 368	251
ОП „Развитие на човешките ресурси“	246	274
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	122	-
Инициатива JESSICA	31	-
	3 432	1 686

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Получените по сметка за собствени средства суми от такси за управление по оперативни програми към 31.12.2017 г. са в размер на 6 514 хил. лв. и по програми са както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 3 013 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 2 592 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 613 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 296 хил. лв.

От тях общо усвоените такси за управление към 31.12.2017 г. (т.е. отчетени в приход кумулативно) са в размер на 3 741 хил. лв. (разходи за управление и ДДС), както следва:

- ОП „Иновации и конкурентоспособност“ – 1 830 хил. лв.;
- ОП „Региони в растеж“ – 1 347 хил. лв.;
- ОП „Развитие на човешките ресурси“ – 389 хил. лв.;
- ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци – 175 хил. лв.

По Инициатива JESSICA към 31.12.2017 г. са начислени такси за управление в размер на 68 хил. лв., от които като приход са признати за 2017 г. 37 хил. лв.

Такси за управление за усвояване (т.е. за признаване в приход) в следващ период са в размер на 2 736 хил. лв. и начислени такси за управление към 31.12.2017 г., но с падеж през 2018 г. са в размер на 696 хил. лв.

7. Дъщерни компании и клонове

Към 31.12.2017 г. Дружеството не притежава дъщерни компании и съответно не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма клонове.

8. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

9. Възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорен съвет

През 2017 г. общата сума на възнагражденията, изплатени на членовете на Управителния съвет е в размер на 292 хил. лв. (2016 г.: 192 хил. лв.)

През 2017 г. и 2016 г. членовете на Надзорния съвет не са получавали възнаграждение от Дружеството.

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

С поемането на функциите на Холдингов фонд по JESSICA за България за управление на т.н. втори цикъл предоставено финансиране в допустими по ОПРР проекти в седемте най-големи града в България: София, Бургас, Плевен, Пловдив, Русе, Стара Загора и Варна, се сключиха следните споразумения за прехвърляне и заместване:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

- На 14.02.2018 г. между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД (ФУГР) и Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ ЕАД (в качеството му на поръчител).
- На 23.02.2018 г. между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Регионален фонд за градско развитие АД (РФГР), и поръчителите: Сосиете Женерал Експресбанк АД, Елана Холдинг АД и Болкан Адвайзърс АД.

По силата на тези споразумения МРРБ прехвърля на Дружеството всички свои вземания, права и претенции произтичащи от сключените Оперативни споразумения със съответните финансови посредници за управление на предоставени средства под формата на „Условен заем“. Активите относими към Условния заем общо за двата ФГР към дата 06.10.2017 г. са в размер на 57 778 хил. лв.

IV. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2018 Г.

Основните цели, които Дружеството си поставя за постигане през 2018 г., включват:

- ✓ Приключване на откритите процедури за избор на финансови посредници по следните инструменти: Фонд за ускоряване и начално финансиране (ФУНФ) по ОПИК и Фонд за градско развитие (ФГР) по ОПРР;
- ✓ Във връзка с подписаното финансово споразумение с УО по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г. за възлагане на ФМФИБ на функциите на мениджър на Холдингов фонд по JESSICA финализиране на процедурата по подписване на тристранните споразумения с МРРБ и ФГР и сключването на анекси към Оперативните споразумения с двата фонда за градско развитие;
- ✓ Подписване на финансовото споразумение с УО на ОПОС по ПО „Води“ след финализиране на дискуссионните въпроси по него и инвестиционната стратегия.
- ✓ Структуриране на финансови инструменти, стартиране на открити процедури за избор на финансови посредници и подписване на оперативни споразумения по следните оперативни програми:
 - ОПИК - Фонд за рисков капитал, Фонд Мецанин/растеж, Фонд за технологичен трансфер и Микрокредитиране;
 - ОПРЧР - Микрокредитиране със споделен риск и/или гаранционна подкрепа.

Звено за координация

Дружеството е в процес на изграждане на звено за координация във връзка с подписан на 13.12.2016 г. в Люксембург Меморандум за разбирателство между ЕИБ и България, в който е предвидено неговото създаване по „Плана за инвестиции за Европа“ (Плана „Юнкер“) в България. Звеното ще бъде в помощ на българските предприемачи, публичните институции и местната власт при подготовката и структурирането на качествени проекти и насочването им към съществуващите фондове (ЕФСИ или ЕСИФ) като възможни източници за тяхното финансиране. Финансирането на дейността на звеното ще бъде осъществено чрез увеличение на капитала на дружеството от едноличния собственик.

V. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА ПРЕЗ 2017 Г.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения по оперативни програми, задължения по гаранции и задължения към доставчици. Дружеството притежава финансови

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

активи, които възникват пряко от дейността и включват парични средства и гаранционни депозити.

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

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

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

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

Същевременно, във връзка с предоставените средства чрез оперативните програми за изпълнение на финансови инструменти, дейността на Дружеството се следи от националните и европейските контролни и одитни органи, отговорни за законосъобразното разходване на средства от Европейските структурни и инвестиционни фондове, в т.ч. службите на Европейската комисия, Европейската сметна палата, Европейската служба за борба с измамите OLAF. Процесите на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща началници на отдели, както и ръководители на ключови звена свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на Дружеството за преглед и одобрение. При необходимост работната група съгласува действията си с Управителния съвет или негови членове.

Предвид кратката икономическа дейност на Дружеството, към 31.12.2017 г. 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.

Допълнителна информация е представена в Бележка 22.

VI. ПРИДОБИТИ, ПРИТЕЖАВАНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТИ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Управителния и Надзорния съвети не са придобивали, притежавали и прехвърляли акции или облигации на Дружеството.

VII. ПРАВА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Управителния и Надзорния съвети не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Към 31.12.2017 г., едноличен собственик на капитала на Дружеството е държавата, представлявана от министъра на финансите. Общата сума на акциите е 1 224 479 лева (2016 г.: 1 224 479 лева) с номинална стойност на 1 акция 1 лев (2016 г: 1 лев). През финансовата година няма придобити и прехвърлени собствени акции.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТИ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ И/ИЛИ ПРИТЕЖАНИЕ НА ПОВЕЧЕ ОТ 25% ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГО ДРУЖЕСТВО, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Членовете на Управителния и Надзорния съвети са декларирали, че нямат участия в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и/или притежание на повече от 25% от капитала на друго дружество, както не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, с изключение на:

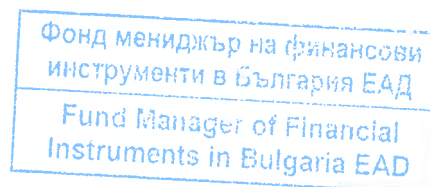
- Г-н Пламен Петков (член на УС), който декларира че има участие с повече от 25% от капитала на търговско дружество Катализис ООД, участва в неговото управление и Катализис ООД не извършва конкурентна дейност на ФМФИБ ЕАД;
- Г-жа Маринела Петрова (председател на НС) е избрана за член на СД на Българска фондова борса-София АД.

X. СДЕЛКИ ПО РЕДА НА ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2017 г. и 2016 г. няма сключвани договори между членовете на Управителния и Надзорния съвети или техни свързани лица и Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.



СВЕТОСЛАВА ГЕОРГИЕВА
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет



Дата: 27 март 2018 г.
град София, България

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик

На „ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ“ ЕАД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.



Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGFS в Уникредит Булбанк АД

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.



Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Даниела Петкова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



18 април 2018 година

гр. София, България

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	4	2 798	1 292
- за покриване на разходи за управление		2 654	1 060
- за покриване на резултати по финансови операции		144	232
Разходи за управление:		(2 653)	(1 060)
Разходи за персонала	5	(1 948)	(830)
Разходи за материали	6	(18)	(22)
Разходи за външни услуги	7	(531)	(168)
Разходи за амортизация		(93)	(20)
Други разходи	8	(63)	(20)
Доходи / (загуби) от финансови операции:	9	(144)	(232)
Загуби от отрицателни лихви		(144)	(232)
Финансов резултат преди данъци		1	-
Разход за данък върху доходите	10	(1)	-
Нетен финансов резултат за годината		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-

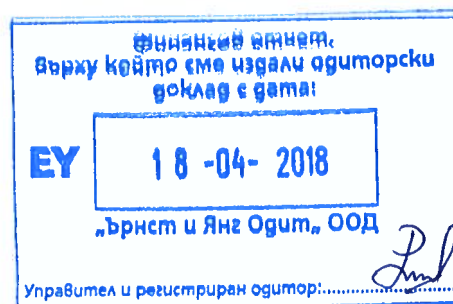


Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС



Ирена Георгиева
Главен счетоводител/Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 март 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2017 г.

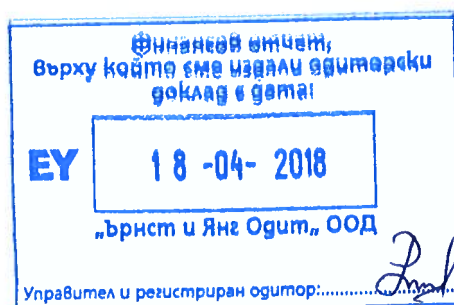
	Бележки	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	11	233 829	223 986
<i>Парични средства по сметки за Оперативни програми</i>		231 066	223 984
<i>Парични средства по сметка Средства за издръжка</i>		2 763	2
Имоти и оборудване	12	877	528
Нематериални активи	13	80	21
Активи по отсрочени данъци	14	1	2
Отсрочени разходи	15	362	366
Други активи	16	48	37
ОБЩО АКТИВИ		235 197	224 940
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	17	233 802	223 574
Задължения към персонала при пенсиониране	18	9	8
Други краткосрочни пасиви	19	162	134
ОБЩО ПАСИВИ		233 973	223 716
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	20	1 224	1 224
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 224	1 224
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		235 197	224 940


 Светослава Георгиева
 Изпълнителен директор и Член на УС

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


 Ирена Георгиева
 Главен счетоводител/Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 март 2018 г.
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

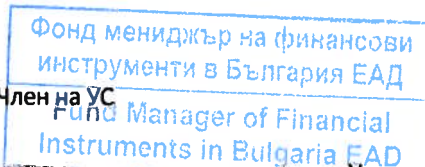
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Основен капитал (Бележка 20) хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2016 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 2016 година	1 224	-	1 224
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	-	-
*нетен резултат за годината	-	-	-
* друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
На 31 декември 2017 година	1 224	-	1 224

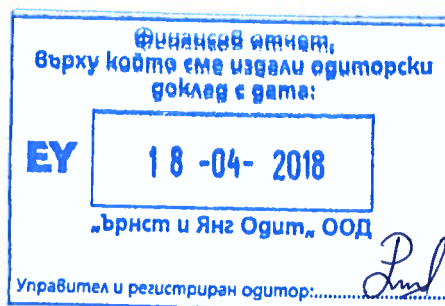


Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС




Ирена Георгиева
Главен счетоводител/Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 март 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.




ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

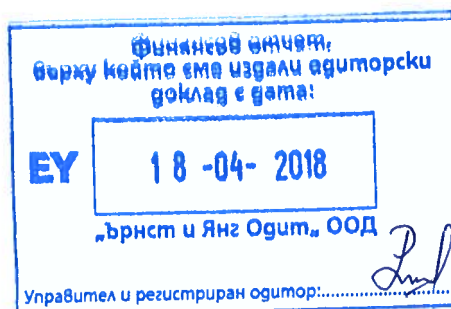
	Бележки	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления на ресурс по оперативни програми	17	13 108	224 848
Плащания на доставчици		(627)	(235)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(1 845)	(1 069)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(13)	-
Платени данъци върху печалбата		(2)	-
Други постъпления/(плащания), нетно		(32)	(33)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми		(226)	(150)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		10 363	223 361
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти и оборудване		(464)	(130)
Покупки на нематериални активи		(56)	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(520)	(130)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти			
		9 843	223 231
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		223 986	755
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11	233 829	223 986


Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и Член на УС

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


Ирена Георгиева
Главен счетоводител/Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 март 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

„Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД (ФМФИБ ЕАД, Дружеството) е еднолично акционерно дружество с държавно участие. Дружеството е учредено въз основа и в изпълнение на Разпореждане № 3 от 22 юли 2015 г. на Министерския съвет и е вписано в Търговския регистър на 15 октомври 2015 г. с ЕИК 203740812. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е държавата, представлявана от министъра на финансите.

Адресът на управление на Дружеството е: гр. София, бул. "Алабин" № 38, а адресът за кореспонденция е гр. София, бул. „ген. Тотлебен“ № 30 – 32“.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва:

- управление на финансови инструменти, 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 през програмен период 2014-2020 година;
- изпълняване на 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.
- извършване на дейности по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране.

Дружеството не осъществява каквато и да е друга дейност.

Предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, посочен по-горе се осъществява от Дружеството в качеството му на „фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета. В допълнение, при осъществяване на дейността по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, Дружеството се счита за единствен бенефициер в съответствие с чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013.

Дружеството осъществява своята дейност въз основа на чл. 5 от Закона за управление на средствата от Европейските структурни и инвестиционни фондове (ЗУСЕСИФ), съгласно който финансовите инструменти, финансирани със средства от ЕСИФ, с изключение на тези по чл. 39 от Регламент (ЕС) № 1303/2013, се изпълняват чрез Фонд на фондовете, който се управлява въз основа на финансово споразумение, сключено между ръководителя на управляващия орган на съответната програма и лицето, управляващо Фонда на фондовете.

ФМФИБ ЕАД, в качеството му на Фонд на фондовете и съгласно сключените финансови споразумения оперира и управлява средства, получени по четири оперативни програми (ОП) - ОП „Региони в растеж“, ОП „Иновации и конкурентоспособност“, ОП „Околна среда“ и ОП „Развитие на човешките ресурси“. Допълнителна информация е представена в бел. 17.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В процеса на управление на финансовите инструменти дейностите, които дружеството извършва могат да бъдат систематизирани, както следва:

- Подготовка и провеждане на тръжна процедура за избор на финансови посредници;
- Сключване на оперативни споразумения с финансовите посредници;
- Мониторинг на изпълнението;
- Оперативна и финансова отчетност;
- Съкровищно управление;
- Управление на риска;
- Съответствие и вътрешен одит.

Дружеството е финансова институция и извършва дейност по чл. 3а, ал.1 от ЗКИ със средства, предоставени за изпълнение на целеви проекти и програми на ЕС, което е основание за освобождаване от вписване в публичния регистър на БНБ по чл. 3а, ал. 1 от ЗКИ.

Управление на дейността

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

Управителният съвет на Дружеството към 31.12.2017 г. включва:

5. Мартин Иванов Дановски – председател на УС;
6. Светослава Илиева Георгиева – член на УС и изпълнителен директор (избрана на мястото на Илия Запрянов Караниколов на 29.05.2017 г.);
7. Валери Иванов Белчев – член на УС;
8. Пламен Георгиев Петков – член на УС.

Надзорният съвет на Дружеството към 31.12.2017 г. включва:

8. Маринела Пиринова Петрова- председател на Надзорния Съвет - определена от министъра на финансите;
9. Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет – определен от министъра, отговарящ за цялостната организация, координация и контрол на системата за управление на средствата от ЕСИФ;
10. Калин Трифонов Маринов - определен от министъра на икономиката;
11. Деница Пламенова Николова (избрана на мястото на Грета Добрева Димитрова на 01.08.2017г.) – определена от министъра на регионалното развитие и благоустройството;
12. Лозана Илиева Василева (избрана на мястото на Елена Ангелова Иванова на 23.10.2017 г.) - определена от министъра на земеделието, храните и горите;
13. Цонка Иванова Дрянкова (избрана на мястото на Яна Николова Георгиева на 23.10.2017 г.) - определена от министъра на околната среда и водите;
14. Зорница Димитрова Русинова (избрана на мястото на Лилия Петрова Стоянович на 01.08.2017г.) – определена от министъра на труда и социалната политика.

Броят на служителите на Дружеството към 31.12.2017 г. е 39 (31.12.2016 г.: 27 служители).

Настоящият годишен финансов отчет към 31.12.2017 г. е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 март 2018 г.

2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз (МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие.

2.2 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

а) Превръщане в чуждестранна валута

Позициите, включени във финансовия отчет се оценяват, използвайки валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейност („функционална валута“).

Финансовият отчет е представен в националната валута на България, български лева, която е функционална валута и валута на представяне на Дружеството.

Сделки в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута като се използват обменните курсове на датата на сделката.

Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за другия всеобхватен доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на доходи

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

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

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

б) Признаване на доходи (продължение)

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).

Доходите 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 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.

(в) Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Разходите за банкови такси за текущо обслужване дейността на дружеството са представени в отчета за всеобхватния доход като „разходи за външни услуги“.

- Разходи преди подписване на съответното финансово споразумение

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.

Разходите, които Дружеството извършва преди подписване на съответното финансово споразумение се отсрочват до степента, до която е вероятно, че ще бъде сключено финансовото споразумение и разходите ще бъдат възстановени и се признават изцяло в отчета за всеобхватния доход срещу намаление на съответното задължение в периода, след като се подпише финансовото споразумение.

- Разходи извършени след периода на подписване на финансово споразумение

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.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- **Разходи извършени след периода на подписване на финансово споразумение (продължение)**

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от УС.

г) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

г) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават с ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, тъй като не е възстановим от данъчните власти. В този случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно. Вземанията и задълженията се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

д) Доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала включват трудови възнаграждения, възнаграждения за постигнати резултати, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

д) Доходи на персонала (продължение)

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две.

Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя настоящата стойност на бъдещите си пенсионни задължения, като взема предвид бъдещите увеличения на заплатите и отчита вероятността служителите да се пенсионират, докато работят в дружеството. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на десетгодишни ДЦК, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени. Разходите за текущ и минал стаж се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като „разходи за персонала“.

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на уреждане (сделката), т.е. на датата на която Дружеството получава финансовия актив или предоставя финансовия пасив. Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти и вземания по предоставени гаранции.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като „други разходи“.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръх задължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви (продължение)

Първоначално признаване и оценяване (продължение)

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по оперативни програми и задължения към доставчици и задължения за гаранции.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Задължения по оперативни програми

Информация по отношение на изменението на задължението е представена в б) Признаване на доходи. Оценката на задължението по оперативни програми включва следните компоненти:

- Компонент, кореспондиращ на стойността на финансовия ресурс (финансов актив) по оперативни програми, който се изменя заедно със стойността на финансовия ресурс и
- Компонент, отразяващ задължението на дружеството за получаване или връщане на суми по финансови споразумения (напр. полагаща се такса за управление, срещу която все още не са извършени разходи за управление), който се изменя съобразно стойността на това задължение.

Други финансови пасиви

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

ж) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

з) Оценяване на справедлива стойност

Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 23.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на финансовите активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

з) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

и) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

й) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение е лизингов договор, или съдържа лизинг, се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка на това дали изпълнението му зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството е лизингополучател по договори за оперативен лизинг. Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативния лизинг, се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на лизинговия договор.

к) Имоти и оборудване

Имотите и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва разходите, които са пряко свързани с придобиването на активите.

Последващи разходи

Последващите разходи се включват в балансовата стойност на активите или се признават като отделен актив, само когато е вероятно, че за дружеството ще възникнат бъдещи икономически изгоди, асоциирани с актива и разходите могат да бъдат надеждно измерени.

Балансовата стойност на заменена част от актива се отписва. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход като „други разходи“ в периода, в който са извършени.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

к) Имоти и оборудване (продължение)

Методи на амортизация

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. Земята не се амортизира. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване на активите.

Полезният живот по групи активи е, както следва:

Сгради	25 години
Компютърно оборудване	5 години
Мобилни телефони	2 години
Стопански инвентар	7 години

Определените срокове на полезен живот на имотите и оборудването се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Отписване на активи

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на дълготрайните материални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

л) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Нематериалните активи обхващат поотделно разграничими нематериални позиции, като лицензи за програмни продукти и други нематериални активи.

Нематериалните активи с определен полезен живот се амортизират по линейния метод в рамките на техния полезен живот. Нематериалните активи с неопределен полезен живот не се амортизират.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

л) Нематериални активи (продължение)

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Лицензии (компютърен софтуер)	5 години
Други нематериални активи	5 години

Към всяка отчетна дата нематериалните дълготрайни активи се преразглеждат за индикации за обезценка или промени в оценката на бъдещите икономически ползи от актива. Ако такива индикации съществуват, нематериалните активи се анализират, за да се оцени дали тяхната балансова стойност е напълно възстановима. Загуба от обезценка се признава само, ако балансовата стойност надхвърля възстановимата им стойност. Нематериалните дълготрайни активи с неопределен полезен живот ежегодно се проверяват за индикатори за обезценка и ако такива съществуват, активите могат да бъдат обезценени.

Печалбите или загубите, произтичащи от отписването на нематериален актив, се измерват като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът е отписан.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

м) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки, краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци „паричните плащания към доставчици“ са представени брутно, с включен ДДС (20%).

о) Управление на риска

Дейността на ФМФИБ ЕАД изисква поемане на рискове и тяхното професионално управление.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнение на целите на Дружеството и се постига ефективно управление.

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 вероятността да настъпи събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на организацията. Рискът се измерва с вероятността от настъпването му и с неговото въздействие.

В контекста 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.

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.

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.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

о) Управление на риска (продължение)

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, към края на 2017 г. 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.

2.3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ И РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификации на позиции в отчета за всеобхватния доход и отчета за паричния поток

Съгласно устава на Дружеството, предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, се осъществява в качеството му на „фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета. В допълнение, при осъществяване на дейността на по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, Дружеството се счита за единствен бенефициер в съответствие с чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013. В тази връзка Дружеството е анализирано модела на представяне на разходите и плащанията, извършвани за сметка на Фонд на Фондовете. В предходната 2016 г. разходите, изплащани за сметка на Фонд на Фондовете са представяни нетно от доходите, свързани с изменението на задълженията към оперативните програми в отчета за всеобхватния доход. В отчета за паричния поток постъпленията по оперативни програми също са представяни нетно. С цел по-добро представяне на дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на Фондовете, в отчета за 2017 г. тези разходи и плащания са представени разгърнато. Сравнителната информация за 2016 г. е рекласифицирана.

В резултат на рекласификацията в отчета за всеобхватния доход за 2016 г. разходи за отрицателни лихви и съответния доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми в размер на 232 хил. лв. са представени разгърнато в съответните позиции. В отчета за паричните потоци изплащането на отрицателни лихви в размер на 150 хил. лв. за паричните средства по сметки в БНБ също са представени разгърнато от постъпленията по оперативни програми.

Рекласификации на позиции в отчета за финансовото състояние

Съгласно споразуменията с Управляващите органи неизразходваните средства от таксата за управление, следва да бъдат възстановени на Управляващите органи след изтичане на съответните споразумения или вложени в инструменти в рамките на периода за допустимост. С цел по-точно отразяване на същността на сумите, изтеглени от сметките на оперативните програми, срещу които Дружеството все още не е извършило разходи към края на отчетния период, Дружеството е представило тези суми като част от позиция „задължения по Оперативни програми и съответно в съпоставимата информация за 2016 г.

В резултат на това 1 686 хил. лв. представяни в позиция „приходи за бъдещи периоди“ през 2016 г. са рекласифицирани и представени като част от позиция „задължения по Оперативни програми“.

2.3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2017 г.

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване

Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

2.4 ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи и не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на датата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

2.4. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)

Дружеството е в етап на проучване и анализ на възможните ефекти от прилагането на МСФО 9.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила - 1 януари 2018 г. През 2017 година Дружеството е започнало оценка на ефектите от приемането на МСФО 15 и към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет за 2017 година, то е в процес на финализиране на този анализ. Поради това, оповестената по-долу информация за възможния ефект, от прилагането на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, може да бъде предмет на последващи промени през 2018 година.

Предварителните преценки от извършвания анализ индикират, че прилагането на стандарта няма да окаже съществен ефект върху собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2017 г. и 1 януари 2017 г.

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.4. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Дружеството.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Измененията не са приложими за Дружеството.

2.4. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

2.4. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението все още не е прието от ЕС);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да оказат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Представяне на дейността на Фонд на Фондовете

Съгласно чл. 5, ал. 2 от ЗУСЕСИФ Фондът на фондовете се създава като обособен финансов ресурс от отделни оперативни програми и се управлява въз основа на споразумение, сключено между ръководителя на управляващия орган на съответната програма и лицето, управляващо Фонд на фондовете. Съгласно устава на Дружеството, предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, посочен по-горе се осъществява в качеството му на „фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета. В допълнение, при осъществяване на дейността на по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020, Дружеството се счита за единствен бенефициер в съответствие с чл. 2, т. 27 от Регламент (ЕС) 1303/2013. Също така, съгласно устава на Дружеството, Надзорният съвет се състои от представители на Управляващите органи по финансовите споразумения. Решенията, касаещи обособения финансов ресурс се съгласуват с членовете на Надзорния съвет.

От посоченото по-горе Дружеството е направило извода, че има контрол относно вземането на решения за обособения финансов ресурс. Фонд на фондовете не е отделно юридическо лице. Като е отчело, че данните за Фонд на фондовете представляват обществен интерес и Дружеството следва да представи информация за обособения ресурс по оперативни програми, както и факта, че упражнява контрол и осъществява дейността си в качеството си на фонд на фондовете, Дружеството е преценило, че следва да отчита ресурса в един отчет като част от първите четири елемента на годишния финансов отчет.

Допълнителна информация по отношение на оперирания и управляван ресурс е представена в Бележка 17.

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. Към 31.12.2017 г. са отсрочени разходи по ОП „Околна среда“, Приоритетна ос 1 „Води“ (31.12.2016 г.: ОП „Околна среда“, ПО1 Води и ОП „Околна среда“, ПО2 Отпадъци). Очакванията на ръководството са, че след подписване на финансовото споразумение ще бъде привлечен ресурс в достатъчен размер, който 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 предварително одобрен от УС и НС „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“ (Механизма). През 2017 г. е направена промяна в Механизма, чрез която се цели по-точно определяне на разходите, които да бъдат разпределени по оперативни програми, отразяващи ангажираността на структурните звена на основата на анализ на реално извършени дейности по управление на финансови инструменти и определени допускания за ангажираност по оперативните програми. Промяната е продиктувана от факта, че прилаганите до момента множество критерии (брой на финансови посредници, крайни получатели и коефициент на комплексност) при определяне на коефициентите за разпределение на разходи по оперативни програми са базирани на предположения и планове за характеристиките на всеки един от финансовите инструменти като коефициентът за комплексност отразява предположението на ФМФИБ каква част от общия капацитет на дружеството ще бъде използван за структуриране и управление на всеки финансов инструмент.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи (продължение)

Коефициентите за разпределение на разходи се преразглеждат всяка година за наличие на настъпили промени в горепосочените допускания, което ще доведе до промяна и в самите коефициенти. Допълнителна информация за отсрочените разходи е представена в Бележка 15

Отчитане на дейността на Холдингов фонд

Съгласно Устава си 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.

Във връзка със сключено на 06.10.2017 г. финансово споразумение с Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ) на Дружеството са възложени функции на Холдингов фонд по JESSICA с цел управление на „остатъчните средства“ по тази инициатива и на това основание са сключени споразумения за прехвърляне и заместване с два Фонда за градско развитие (ФГР), както следва:

- На 14.02.2018 г. се сключи споразумение за прехвърляне и заместване между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД и Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ ЕАД.
- На 23.02.2018 г. между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Регионален фонд за градско развитие АД (РФГР), и поръчителите: Сосиете Женерал Експресбанк АД, Елана Холдинг АД и Болкан Адвайзърс АД.

По силата на тези споразумения МРРБ прехвърля на Дружеството всички свои вземания, права и претенции произтичащи от сключените Оперативни споразумения със съответните финансови посредници за управление на предоставени средства под формата на „Условен заем“.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството е преценило, че не осъществява контрол върху активите на Холдингов фонд по JESSICA и активите на Холдингов фонд по JESSICA не са признати в настоящия отчет на Дружеството. Поради факта, че споразуменията за прехвърляне и заместване с двата Фонда за градско развитие са сключени през 2018 г., Дружеството счита, че не осъществява контрола и управлението на „остатъчните средства“ към 31 декември. Средствата на Холдингов фонд по JESSICA не са преведени по сметки на Дружеството, а двата Фонда за градско развитие отчитат дейността си директно на Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Полезни животи на имоти и оборудване, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите и оборудването, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи е представена в Бележка 2.2 к и в Бележка 2.2. л.

Покриване на разходи за управление по Холдингов фонд JESSICA

Съгласно финансовото споразумение с Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), на Дружеството се полага покриване на разходите за управление от момента на подписване на финансовото споразумение с Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България. Съответно, Дружеството е признало доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми в размер на 37 хил. лв., свързани с покриване на разходи за управление на средствата по Холдингов фонд JESSICA на базата на най-добрата налична информация за средствата на Холдингов фонд по JESSICA към 31 декември 2017 г., а именно на база на стойността на активите относими към Условиия заем за двата ФГР към дата 06.10.2017 г.

Начисление за допълнителни възнаграждения

Съгласно приетата политика за възнагражденията Дружеството е начислило разходи за допълнителни възнаграждения на служителите си за постигнати резултати за 2017г., на база исторически опит. Най-добрата оценка на тези задължения, направена от ръководството към датата на одобрение на отчета е 50 хил. лв.

Възстановима стойност на отсрочени разходи

Към 31.12.2017 г. отсрочените разходи са в размер на 362 хил. лв. (31.12.2016 г.: 366 хил. лв.) и представляват разпределени разходи за извършени дейности по оперативна програма „Околна среда“, Приоритетна Ос „Води“. Разходите са отсрочени поради факта, че не е подписано финансово споразумение с управляващия орган към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Дружеството счита че тези разходи са напълно възстановими при подписване на финансово споразумение, което се очаква през 2018 г. Допълнителна информация е представена в Бележка 15.

Доходи на персонала при пенсиониране

Обезщетенията при пенсиониране на Дружеството се изчисляват в съответствие с член 222, ал.3 от Кодекса на труда. В края на всяка финансова година, Дружеството определя и признава провизия във връзка с неговите пенсионни задължения. При изчисляването на задълженията, Дружеството използва вътрешен модел като определя настоящата стойност на бъдещите си пенсионни задължения, правейки предположения за норма на дисконтиране, за бъдещото нарастване на заплатите и вероятността служителите да се пенсионират, докато работят в Дружеството. Към 31 декември 2017 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 9 хил. лв. (2016 г.: 8 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 18.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

4. ДОХОД ОТ НЕТНО ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление	2 654	1 060
Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи от финансови операции	144	232
	2 798	1 292

Доходите от покриване на разходи за управление представляват намаление на задълженията в резултат на усвоени такси за управление, покриващи относими за периода разходи за управление. Таксите за управление са дължими съгласно условията на сключените финансови споразумения във връзка с дейността на Дружеството по управление на средства чрез структуриране и управление на финансови инструменти, изпълнявани по програмите, съфинансирани от европейски фондове. Усвоените такси за управление по програми, покриващи признатите разходи за управление за периода са както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	1 263	546
ОП „Региони в растеж“	914	417
ОП „Развитие на човешките ресурси“	265	97
ОП „Околна среда“, Ос Отпадъци	175	-
Инициатива JESSICA	37	-
	2 654	1 060

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати от финансови операции представляват намаление на тези задължения със стойността от ресурса, покриваща отрицателни лихви начислени по разплащателните сметки за оперативните програми в БНБ, в размер на 144 хил. лв. за 2017 г. (2016 г.: 232 хил. лв.), като 83 хил. лв. от лихвите, начислени през 2016 г. са удържани от БНБ от паричните средства по оперативни програми през 2017 г. Допълнително информация за размера на отрицателните лихви по програми е представена в Бележка 9.

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на персонала	1 746	734
Социални и здравни осигуровки	181	76
Начисления за неизползвани отпуски	20	14
Доходи на персонала при пенсиониране	1	6
	1 948	830

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ДМА под праг на същественост	9	15
Офис материали	8	7
Материали за поддръжка офис	1	-
	18	22

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Наем офис	202	61
Правни и консултантски услуги	85	56
Маркетинг и реклама	59	16
Обучения	47	9
Поддръжка приложения	25	2
Поддръжка офис	19	6
Комуникации	17	5
Одит	17	2
Местни данъци и такси	5	5
Абонаменти	3	5
Други	52	1
	531	168

Другите разходи за външни услуги за 2017 г. включват основно разходи за превод на документи, допълнително здравно застраховане, ползване на таксиметрови услуги и др.

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Командировки	53	10
Представителни разходи	8	4
Други	2	6
	63	20

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

9. ДОХОДИ / (ЗАГУБИ) ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ

Загубите от отрицателни лихви представляват начислени отрицателни лихви по разплащателните сметки в БНБ на получения ресурс по оперативни програми и са както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	(74)	(152)
ОП „Региони в растеж“	(59)	(31)
ОП „Развитие на човешките ресурси“	(11)	(49)
	(144)	(232)

В начислените отрицателни лихви за 2016 г. са включени и начислени, но неудържани лихви в размер на 82 хил. лв.

10. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 2016 г. са:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчет за доходите		
Разход за текущ данък върху дохода	-	(2)
(Разход) / Приход по отсрочени данъци	(1)	2
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	(1)	-

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). През 2018 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г., е представено по-долу:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводен резултат преди данъци	-	-
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	-	-
Разход за данък върху доходите	-	-

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	111 666	114 249
ОП „Региони в растеж“	89 755	92 437
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 833	17 298
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 812	-
	231 066	223 984
 Парични средства по сметка за издръжка		
Парични средства в каса	3	1
Парични средства по разплащателни сметки	2 760	1
	2 763	2
 Общо парични средства и парични еквиваленти	233 829	223 986

Към 31.12.2016 г. паричните средства по сметките за оперативните програми включват и полагаемите, но не изтеглени към тази дата по сметката за издръжка такси за управление, както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	-	1 181
ОП „Региони в растеж“	-	684
ОП „Развитие на човешките ресурси“	-	231
	-	2 096

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

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

12. ИМОТИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради	Оборудване и други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2016 г.	424	2	-	426
Придобити	55	23	38	116
На 31 декември 2016 г.	479	25	38	542
Придобити	-	431	-	431
Трансфери	-	38	(38)	-
На 31 декември 2017 г.	479	494	-	973
Амортизация:				
На 1 януари 2016 г.	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	(18)	(3)	-	(21)
Отписана	7	-	-	7
На 31 декември 2016 г.	(11)	(3)	-	(14)
Начислена амортизация за годината	(19)	(63)	-	(82)
На 31 декември 2017 г.	(30)	(66)	-	(96)
Балансова стойност:				
На 1 януари 2016 г.	424	2	-	426
На 31 декември 2016 г.	468	22	38	528
На 31 декември 2017 г.	449	428	-	877

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2016 г. включват платени аванси за покупка на компютри и офис обзавеждане.

Върху дълготрайните материални активи на дружеството няма формирани обезпечения.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Компютърен софтуер	Други нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2016 г.	-	-	-
Придобити	7	14	21
На 31 декември 2016 г.	7	14	21
Придобити	57	16	73
На 31 декември 2017 г.	64	30	94
Амортизация:			
На 1 януари 2016 г.	-	-	-
Начислена амортизация за годината	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	-	-	-
Начислена амортизация за годината	(9)	(5)	(14)
На 31 декември 2017 г.	(9)	(5)	(14)
Балансова стойност:			
На 1 януари 2016 г.	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	7	14	21
На 31 декември 2017 г.	55	25	80

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

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

14. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	Отчет за финансовото състояние		Печалба или загуба	
	2017	2016	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(8)	-	(8)	-
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неползвани отпуски на персонала	3	1	2	1
Начисление за доп. възнаграждения на персонала	5	-	5	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	1	-	1
	9	2		
Приход по отсрочени данъци			(1)	2
Отсрочени данъчни активи, нетно	1	2		

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

15. ОТСРОЧЕНИ РАЗХОДИ

Към 31.12.2017 г. отсрочените разходи са в размер на 362 хил. лв. (31.12.2016 г.: 366 хил. лв.) и представляват разпределени разходи за извършени дейности по оперативна програма „Околна среда“, Приоритетна Ос „Води“. Разходите са отсрочени поради факта, че не е подписано финансово споразумение с управляващия орган към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Очаква се тези разходи да бъдат покрити с доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми през 2018 г. след подписване на финансово споразумение.

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	366	55
Признати във финансовия резултат за периода	(67)	(41)
Начислени през периода	63	352
Салдо на 31 декември	362	366

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

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

16. ДРУГИ АКТИВИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Гаранционни депозити	35	30
Предплатени разходи	7	4
Предоставени аванси	6	-
Вземания от доставчици	-	3
	48	37

Гаранционните депозити представляват предоставени парични средства като гаранции на доставчици по договори за наем на офис и доставка на вода.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ**17.1 Обща информация**

Съгласно член 5, ал.(2) от ЗУСЕСИФ **Фондът на фондовете** се създава като обособен финансов ресурс от отделни оперативни програми и се управлява въз основа на финансово споразумение, сключено между ръководителя на управляващия орган на съответната програма (министерства) и лицето, управляващо Фонда на фондовете, т.н. Фонд мениджър.

ФМФИБ ЕАД представлява организация, изпълняваща Фонд на фондовете - формиран общ ресурс, който включва възложените за управление ресурси по отделните Оперативни програми. Дейността включва управление на финансови инструменти (ФИ), включени в рамките на структурните фондове на ЕС за програмния период 2014-2020 г. съгласно чл. 38, ал. 4, т. б (iii) на Регламент (ЕС) № 1303/2013.

Съгласно § 9 от ЗУСЕСИФ 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.

Използването на финансови инструменти е с основна цел осигуряване на подкрепа на инвестиции, които се очаква да бъдат финансово жизнеспособни, но не могат да генерират достатъчно финансиране от пазарни източници.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството има сключени пет финансови споразумения за управление на ресурси от свое име, но за сметка на управляващите органи – министерства, чиито представители са членове на Надзорния съвет на Дружеството. Четири от тях се отнасят за програмен период 2014 – 2020 г. и едно споразумение се отнася за програмен период 2007 – 2013 г. (Инициатива JESSICA). При условия, че споразуменията не бъдат развалени поради виновно прекратяване, те могат да бъдат прекратени едностранно от всяка от страните, считано от последния ден на допустимост, не по-късно от 6 месеца преди изтичане на периода на допустимост. Периодът на допустимост за програмен период 2014 – 2020 г. изтича на 31 декември 2023 г. При прекратяване на споразуменията всички права, задължения и отговорности, както и остатъкът по наличните средства, следва да бъдат прехвърлени на управляващите органи.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.1 Обща информация (продължение)

Управляващите органи по програми са:

Програма	Програмен период	Управляващ орган
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	2014-2020	Министерство на икономиката (МИ)
ОП „Региони в растеж“	2014-2020	Министерство на регионалното развитие и благоустройството (МРРБ)
ОП „Развитие на човешките ресурси“	2014-2020	Министерство на труда и социалната политика (МТСП)
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	2014-2020	Министерство на околната среда и водите (МОСВ)
Инициатива JESSICA	2007-2013	Министерство на регионалното развитие и благоустройството

Ресурсите по програмите се усвояват на траншове, при изпълнението на определени условия, включени в съответните финансови споразумения.

Както е посочено в Бележка 3, Дружеството е приело, че следва да отчита ресурсите по оперативни програми в един отчет.

17.2 Задължения по оперативни програми

Задълженията по оперативни програми включват задължение към управляващите органи, кореспондиращо на финансовите активи по оперативни програми (17.2.1); задължение към управляващите органи по полагаеми такси за управление, които ще бъдат използвани за покриване на разходи за управление в бъдеще (17.2.2) и вземания по полагаеми такси за управление, които ще бъдат изтеглени в бъдеще (17.2.3).

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи (17.2.1)	231 066	221 888
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление (17.2.2)	3 432	1 686
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление (17.2.3)	(696)	-
	233 802	223 574

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

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**17.2 Задължения по оперативни програми (продължение)**

17.2.1 Задълженията към управляващи органи представляват получения ресурс за управление и по оперативни програми (ФнФ) включват:

		2017	2016
	Управляващ орган	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	МИ	111 666	113 068
ОП „Региони в растеж“	МРБР	89 755	91 753
ОП „Развитие на човешките ресурси“	МТСП	16 833	17 067
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	МОСВ	12 812	-
		231 066	221 888

Изменението на получения паричен ресурс за управление по оперативни програми през представените две години е както следва:

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“		
Начално салдо	113 068	-
Парични движения за:		
Постъпления на транс	-	114 905
Такса за управление на ресурса	(1 284)	(548)
Отрицателни лихви	(118)	(108)
Непарични движения за:		
Такса за управление на ресурса	-	(1 181)
Крайно салдо	111 666	113 068
ОП „Региони в растеж“		
Начално салдо	91 753	-
Парични движения за:		
Постъпления на транс	-	92 437
Такса за управление на ресурса	(1 908)	-
Отрицателни лихви	(90)	-
Непарични движения за:		
Такса за управление на ресурса	-	(684)
Крайно салдо	89 755	91 753

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.2 Задължения по оперативни програми (продължение)

17.2.1 Задължения към управляващи органи (продължение)

	2017	2016
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
ОП „Развитие на човешките ресурси“		
Начално салдо	17 067	-
Парични движения за:		
Постъпления на транс	-	17 506
Такса за управление на ресурса	(216)	(166)
Отрицателни лихви	(18)	(42)
Непарични движения за:		
Такса за управление на ресурса	-	(231)
Крайно салдо	16 833	17 067
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци		
Начално салдо	-	-
Парични движения за:		
Постъпления на транс	13 108	-
Такса за управление на ресурса	(296)	-
Крайно салдо	12 812	-

Непаричните движения за такса управление на ресурса за 2016 г. са свързани с оповестената в Бележка 11 информация, че паричните средства по сметки за оперативни програми към 31.12.2016 г. включват и полагаемите, но неизтеглени към тази дата по сметките за издръжка такси за управление.

В задълженията по оперативни програми са включени начисления за отрицателни лихви, които към края на 2016г. не са удържани от разплащателните сметки на съответните оперативни програми, както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	-	44
ОП „Региони в растеж“	-	31
ОП „Развитие на човешките ресурси“	-	7
	-	82

17.2.2 Доходите за бъдещи периоди към 31 декември 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 годината) 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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.2 Задължения по оперативни програми (продължение)

17.2.2 Доходи за бъдещи периоди (продължение)

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Стойност в началото на периода	1 686	-
Такси за управление платени по сметка за собствени средства	3 704	2 810
Начислени такси за управление	696	-
Общо постъпления и начисления на такси за управление, в т.ч.:	4 400	2 810
ОП „Развитие на човешките ресурси“	237	397
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	1 767	1 729
ОП „Региони в растеж“	2 032	684
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	296	-
Инициатива JESSICA	68	-
Отчетени в приход за текущия период (Бел.4)	(2 654)	(1 060)
Отчетени в приход за предходен период	-	(41)
Намаление от платен ДДС	-	(23)
Стойност в края на периода	3 432	1 686

В рамките на периода на допустимост начислената по ОП, но неусвоена от ФМФИБ такса за управление се натрупва с цел да бъде инвестирана в плащания по вече сключени оперативни споразумения с финансови посредници или в нови финансови инструменти.

17.2.3 Вземанията по полагаеми неизтеглени такси представляват начислени суми за полагаеми възнаграждения към 31.12.2017 г., но с падеж през 2018 г., съгласно условията на сключените финансови споразумения с управляващите органи по оперативните програми (31.12.2016 г.: нула).

		2017 хил. лв.
	падеж	
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	февруари 2018	483
ОП „Региони в растеж“	май 2018	125
ОП „Развитие на човешките ресурси“	май 2018	20
Инициатива „Джесика“	юни 2018	68
		696

Съгласно условията на финансовите споразумения след първата година Дружеството има право да изтегли средствата от полагаемата такса за управление на шестмесечна база за минал период. Таксата за управление през първия едногодишен период е теглена авансово на тримесечна база.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.3 Цели и ресурси по оперативни програми

а) Оперативна програма "Развитие на човешките ресурси" (ОПРЧР)

Финансовото споразумение е подписано на 17.05.2016 г.

Обща сума на вноската по програмата е 70 025 хил. лв.

Програмата обхваща финансиране от Европейския социален фонд и Инициативата за младежка заетост, и национално съфинансиране.

Цели на ОПРЧР:

- Повишаване заетостта сред уязвими социални групи, като младежи, хора с увреждания, безработни лица и др.;
- Повишаване на уменията на работната сила;
- Създаване на нови възможности за заетост чрез създаване на предприятия и предприемачество. Насърчаване на микропредприемачеството в райони с по-ниска концентрация на микропредприятия, които са и районите с най-високо ниво на безработица;
- Развитие на т.н. „социална икономика“.

Инвестиционната стратегия включва структуриране и изпълнение на два финансови инструмента (ФИ) за социално приобщаване в подкрепа на области като подобряване достъпа до заетост, мобилност, социално микрофинансиране, както и за повишаване на уменията на хората и наставничество с цел уязвимите и непривилегирани социални групи да влязат и останат на пазара на труда. Финансовите инструменти ще бъдат използвани по две Приоритетни оси (ПО): ПО1 Подобряване достъпа до заетост и качество на работните места и ПО2 Намалване на бедността и насърчаване на социалното включване.

През 2017 г. е проведена процедура за избор на финансови посредници за финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“. В резултат от проведената процедура на 8 декември 2017 г. са подписани две оперативни споразумения с финансови посредници на обща стойност от 3.4 млн. лв., както следва:

- СИС Кредит АД – договорен ресурс в размер на 1.4 млн. лева;
- МИКРОФОНД АД - договорен ресурс в размер на 2 млн. лева.

Към 31.12.2017 г. ефективно ресурс не е предоставен на финансовите посредници.

б) Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ (ОПИК)

Финансовото споразумение е подписано на 01.08.2016 г.

Обща сума на вноската по програмата е 459 620 хил. лв.

Програмата обхваща финансиране от Европейския фонд за регионално развитие и национално съфинансиране.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.3. Цели и ресурси по оперативни програми (продължение)

б) Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ (ОПИК) (продължение)

Цели на ОПИК:

- Повишаване на иновационната дейност на предприятията и технологичното развитие;
- Подобряване нивото на оцеляване на МСП, включително чрез насърчаване на предприемачеството;
- Повишаване на производителността и експортния потенциал и стимулиране на растеж на МСП;
- Подобряване на енергийна и ресурсна ефективност на предприятията.

Предвижда се използване на ФИ по три от петте Приоритетни Оси (ПО): ПО 1 Технологично развитие и иновации, ПО2 Предприемачество и капацитет за растеж на МСП и ПО3 Енергийна и ресурсна ефективност.

Инвестиционната стратегия включва въвеждане на ФИ под формата на заеми, гаранции, дялово и квази-дялово участие.

На 13.09.2017 г. е стартирана процедурата по избор на финансови посредници за финансов инструмент „Фонд за ускоряване и за финансиране на начален етап“ (ФУНФ) по ПО 2. ФУНФ е инструмент за дялово и квази-дялово инвестиране, който ще подкрепя създаването и развитието на устойчиви бизнес модели, както и ще развива и подобрява предприемаческата екосистема в България. Средствата от ОПИК за финансовия инструмент са 100.3 млн. лв., които са разделени в три фонда:

- Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап I: 27.4 млн. лв.;
- Фонд за ускоряване и финансиране на начален етап II: 35.6 млн. лв.;
- Фонд за финансиране на начален етап: 37.3 млн. лв.

Целта на процедурата по избор е да се изберат фонд мениджъри за фондовете чрез открита, прозрачна и недискриминационна процедура по правилата на ЗОП, като вида на процедурата е състезателна с договаряне. Към датата на издаване на финансовия отчет процедурата не е приключила.

в) Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР)

Финансовото споразумение е подписано на 11.11.2016 г.

Обща сума на вноската по програмата е 369 747 хил. лв.

ОПРР обхваща финансиране от Европейския фонд за регионално развитие (ЕФРР) и национално съфинансиране и е насочена към устойчиво регионално развитие със следните приоритети:

- осигуряване на устойчиво градско развитие съгласно Интегрираните планове за градско възстановяване и развитие (ИПГВР) на 39 града;
- преодоляване на регионалните различия;
- повишаване на енергийната ефективност (ЕЕ) в сградния фонд и транспорта;
- подобряване на градската среда и развитие на туризма, популяризиране на обекти от културното наследство;

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.3. Цели и ресурси по оперативни програми (продължение)

в) Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР) (продължение)

- обновяване на социалната, здравната и образователната инфраструктура;
- доизграждане на регионална пътна инфраструктура.

Инвестиционната стратегия предвижда използването на един ФИ по две от осемте ПО:

- ПО 1 *„Устойчиво и интегрирано градско развитие“*, която обхваща мерки за градско развитие, концентрирани в 39 града с най-голям потенциал за растеж; и
- ПО 6 *„Регионален туризъм“*, която обхваща развитието на регионален туризъм, чрез съхраняване, опазване, популяризиране и развитие на културното наследство – туризъм и културно наследство (Т и КН) на територията на цяла България.

Финансовият инструмент включва Фонд за градско развитие (ФГР София, Южна и Северна България) предоставящ заеми на крайните получатели, с възможност да се ползват вградени гаранции.

На 21.10.2017 г. стартира процедурата за подбор на финансови посредници по финансов инструмент „Фонд за градско развитие“. Към датата на издаване на финансовия отчет процедурата не е приключила.

г) Оперативна програма "Околна среда", ПО Отпадъци (ОПОС)

Финансовото споразумение е подписано на 10.01.2017 г.

Обща сума на вноската по програмата е 52 432 хил. лв.

Приоритетна ос 2 Отпадъци от Програмата обхваща финансиране от Европейския фонд за регионално развитие и национално съфинансиране.

Цели на ОПОС, ПО Отпадъци:

- Подобряване на управлението на битовите отпадъци, при отчитане на йерархичната структура в управлението на отпадъците и спазване на нормативните изисквания, особено мерките за подобряване на управлението на битовите отпадъци съгласно Националния план за управление на отпадъците.

Инвестиционната стратегия предвижда използването на ФИ за портфейлни гаранции с таван на загубите.

д) Инициатива JESSICA

Финансовото споразумение е подписано на 06.10.2017 г.

По силата на споразумението Дружеството поема управлението на първото поколение фондове за градско развитие (ФГР). Основна цел на Дружеството в качеството му на мениджър на Холдингов Фонд (ХФ) JESSICA за България е да осигури управлението, в т.ч. събиране на вземанията от предоставеното финансиране, както и тяхното реинвестиране в допустими по ОПРР проекти в седемте най-големи града в България: София, Бургас, Плевен, Пловдив, Русе, Стара Загора и Варна.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВНИ ПРОГРАМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17.3. Цели и ресурси по оперативни програми (продължение)

д) Инициатива JESSICA (продължение)

По инициативата са създадени 2 ФГР, които в момента управляват 57,8 млн. лв., предоставени на крайни получатели при първия цикъл на инвестиране под формата на нисколихвени дългосрочни кредити.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и 2016 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2017 <i>хил. лв.</i>	2016 <i>хил. лв.</i>
Разходи за текущ стаж	(1)	(8)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за печалбата и загубата	(1)	(8)
Актьорски печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход	-	-

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2017 <i>хил. лв.</i>	2016 <i>хил. лв.</i>
На 1 януари	8	-
Разходи за текущ стаж	1	8
На 31 декември	9	8

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени в следващата таблица:

	2017 г.	2016 г.
Норма на дисконтиране	0.63%	0.9%
Бъдещ ръст на работната заплата	0%	0%
Текучество на персонала	-	-

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

19. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала	87	17
Гаранции	49	29
Начисления на разходи	20	76
Задължения към доставчици	5	4
Задължения за данъци	1	8
	162	134

Задълженията към персонала включват задължения за неползвани отпуски и начислени суми за допълнителни възнаграждения.

Задълженията за *гаранции* включват:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Гаранции по чл. 240 на ТЗ	45	26
Гаранции по договори за услуги (ЗОП)	4	3
	49	29

20. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2017 г. основният капитал на Дружеството е разпределен в 1 224 479 броя обикновени поименни с право на глас акции (31.12.2016 г.: 1 224 479 бр.) с номинална стойност на 1 акция 1 лев (31.12.2016 г.: 1 лев за акция).

21. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договор за наем на офис за срок от 5 години, който може да бъде едностранно прекратен от страна на Дружеството с тримесечно предизвестие след най-малко 2 години от сключване на договора.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по договора за оперативен лизинг, са както следва:

	2017	2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
до една година	174	194
от една до пет години	-	162
	174	356

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от Управителния съвет и от звено „Управление и контрол на риска“, съгласно приета вътрешна политика. Разработени са основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които се прилагат конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения по оперативни програми, задължения по гаранции и задължения към доставчици. Дружеството притежава финансови активи, които възникват пряко от дейността и включват парични средства и гаранционни депозити.

През 2017 г., както и през 2016 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в пазарните лихвени проценти по отношение на финансовите си пасиви, тъй като за управление на дейността си не се ползват заемни средства.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството няма необходимост от ползване на допълнително привлечени финансови ресурси.

Задълженията по оперативни програми, които включват задължения към управляващите органи на съответните оперативни програми по получени първи траншове намалени с таксите за управление на ресурса и разходи за отрицателни лихви по разплащателни сметки, съгласно условията на финансовите споразумения са дължими на „предвидената дата за прекратяване“ като загубите са за сметка на ресурса, когато отговарят на условията и изискванията на Регламент 1303/2013 и финансовите споразумения. 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.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена в следващата таблица:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2017 г

	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по оперативни програми	-	-	-	233 803	233 803
Задължения към доставчици	5	-	-	-	5
Задължения за гаранции по чл. 240 на ТЗ	-	12	33	-	45
Задължения за гаранции по ЗОП	-	-	4	-	4
	5	12	37	233 803	233 857

Към 31 декември 2016 г

	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по оперативни програми	-	-	-	223 574	223 574
Задължения към доставчици	4	-	-	-	4
Задължения за гаранции по чл. 240 на ТЗ	-	6	20	-	26
Задължения за гаранции по ЗОП	-	-	3	-	3
	4	6	23	223 574	223 607

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, доколкото по-голямата част от сделките с доставчици са почти изцяло деноминирани в лева и малка част в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са паричните средства и вземанията по предоставени гаранции.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, а именно Българска народна банка и УниКредит Булбанк АД. Българската народна банка е една от най-старите национални институции, създадена непосредствено след възстановяването на българската държава, на 25 януари 1879 г. БНБ е независим емисионен институт на държавата, който се отчита пред Народното събрание. Дългосрочният кредитен рейтинг на УниКредит Булбанк е BVB-, определен от Фич Рейтингс за 2016 г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансово състояние към 31 декември 2017 г.

По отношение на рисковете свързани с доверителното управление на получения ресурс по оперативни програми - банковото обслужване на получените парични средства, се извършва от Българската народна банка (БНБ) в съответствие с чл.5, ал.2 на Закона за управление на средствата от Европейските структурни и инвестиционни фондове (ЗУСЕСИФ). С чл.73 от Постановление №380/29.12.2015 г. за изпълнение на държавния бюджет на Република България за 2016 г. се регламентира, че считано от 1 януари 2016 г. средствата на „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ – ЕАД, се включват в системата на единна сметка съгласно чл. 156 от Закона за публичните финанси чрез използването на една или повече банкови сметки за чужди средства, обслужвани от Българската народна банка. Средствата на „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ – ЕАД са прехвърлени в банкови сметки за чужди средства, част от системата на единна сметка, обслужвани от Българската народна банка през февруари 2017 г. в съответствие със законовите изисквания.

23. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи				
Вземания от предоставени гаранции	35	30	35	30
Парични средства и парични еквиваленти	233 829	223 986	233 829	223 986
Финансови пасиви				
Задължения по оперативни програми	233 803	223 574	233 803	223 574
Задължения към доставчици и гаранции	54	33	54	33

23. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в не принудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Задълженията по оперативни програми са оценени съгласно възприетата счетоводна политика в Бележка 2.2. е).
- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния акционер в лицето на Министерството на финансите, ключовия управленски персонал, както и всички предприятия от публичния сектор, които са под общ контрол на министерствата към Министерски съвет в Република България.

Дружеството не е извършвало трансакции с едноличния собственик през 2017 г. и 2016 г.

През 2017 г. и 2016 г. Дружеството е сключило финансови споразумения с Министерство на икономиката, Министерство на регионалното развитие и благоустройството, Министерство на труда и социалната политика и Министерство на околната среда и водите („Управляващите органи“), по които са възникнали трансакции и салда, оповестени в Бележка 17. Дружеството и Управляващите органи са под общ контрол на Министерски съвет на Република България.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството се състои от членовете на Управителния и Надзорния съвет. За 2017 г. възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 292 хил. лв. (2016 г.: 192 хил. лв.).

25. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

На Дружеството са възложени функции на Холдингов фонд по JESSICA с цел управление на „остатъчните средства“ по тази инициатива и на това основание са сключени споразумения за прехвърляне и заместване с два Фонда за градско развитие (ФГР), както следва:

- На 14.02.2018 г. се сключи споразумение за прехвърляне и заместване между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД и Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ ЕАД.
- На 23.02.2018 г. между Министерство на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), ФМФИБ, Регионален фонд за градско развитие АД (РФГР), и поръчителите: Сосиете Женерал Експресбанк АД, Елана Холдинг АД и Болкан Адвайзърс АД.

Не са настъпили други събития между 31 декември 2017 г и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания.