



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

1 ЯНУАРИ 2017 г. - 30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

Ръководството представя междинен доклад за дейността за периода януари – септември 2017 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД /ФМФИБ, фонда/ 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 датата на издаване на настоящия междинен финансов отчет, членове на *Надзорния съвет* и на *Управителния съвет* на Дружеството са:

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., предстои вписване в Търговския регистър);
6. Цонка Иванова Дрянкова (избрана на мястото на Яна Николова Георгиева на 23.10.2017 г., предстои вписване в Търговския регистър);
7. Зорница Димитрова Русинова (избрана на мястото на Лилия Петрова Стоянович на 01.08.2017г.).

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.

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 2014-2020г. 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.

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

Финансови споразумения с Управляващите органи

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 хиляди лева 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.

Предприети са действия за подписване и на финансово споразумение с УО на ОПОС по приоритетна ос 1 „Води“.

Финансови инструменти

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

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

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

Публично на 16.05.2017 г. Комисия за избор на финансови посредници, назначена със заповед на ФМФИБ, отвори получените заявления за участие и беше стартирана процедурата по разглеждане и оценка съгласно изискванията на ЗОП. На 23.06.2017 г. процедурата за възлагане на обществена поръчка бе прекратена по отношение на три обособени позиции.

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

През периода януари – септември 2017 г. бяха извършени дейности по подготовка на следните финансови инструменти

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

След проведени пазарни консултации в началото на годината и изготвен доклад за продукта, на 13.09.2017 г. изготвената документация за възлагане на обществена поръчка за финансовия инструмент е изпратена на АОП и Официален вестник на ЕС за публикуване, с което е стартирана процедурата по избор на финансови посредници за инструмента. Срокът за подаване на заявления за участие е 06.11.2017 г.

- *Фонд/ове за технологичен трансфер (ФТТ)*

В отчетния период е изготвен доклад на база извършени пазарни консултации за продукта, като са конкретизирани неговите параметри. В резултат на пазарния тест и с оглед оптимизиране на прилагането на този инструмент, се обследват няколко възможности за прилагането му, включително и чрез сътрудничество с МФИС.

- *Фонд/ове за мецанин/растеж*

През отчетния период са направени пазарни консултации по отношение на финансовия инструмент. Планират се допълнителни срещи с пазарни участници с цел адресиране на отворени въпроси за параметрите на инструмента възникнали по време на структурирането му.

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

Изготвена е индикативна техническа спецификация по инструмента, като основа за провеждане на пазарни консултации, които следва да се проведат до края на следващия отчетен период

- *Порфейлни гаранции за кредити с таван на загубите*

През отчетния период стартира процеса на структуриране на инструмента и обследване на няколко възможности за прилагането му, включително и чрез сътрудничество с МФИС.

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

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.

През отчетния период бяха 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 беше финализирана подготовката на тръжната документация. Структурирането на финансовия инструмент е резултат и от съвместната работа между ФМФИБ и Европейската Инвестиционна Банка /ЕИБ/, със съдействието на „Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси“ (ЕІАН) .

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

- *Приоритетна ос 2 „Отпадъци“*

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.

Предстои провеждане на пазарни консултации за финансовия инструмент.

- *Приоритетна ос „Води“*

Дружеството е в процес на преговори, с УО на ОПОС за управление на финансовия инструмент по ПО 1 „Води“.

Информация и комуникация

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, подходът и инструментариума за тяхното постигане.

Международни финансови институции

През трето тримесечие на 2017 г. продължи комуникацията с:

ЕИБ – сътрудничество на база подписаното споразумение за сътрудничество при реализиране на пазара на финансовите инструменти.

ЕИФ – обсъждане на възможности за комбиниране на ресурси за финансови инструменти.

ЕБВР – обсъждане на възможности за комбиниране на ресурси за финансови инструменти.

Анализ на основни финансови показатели за резултата от дейността

Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз, които са в сила от 01.01.2017 г.

Предметът на дейност – управление на финансови инструменти (ФИ), изпълнявани по програмите, съфинансирани от европейски фондове се осъществява от Дружеството в качеството му на организация, изпълняваща „Фонд на Фондовете“ (ФнФ).

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

През периода на допустимост таксата за управление се изчислява по следния механизъм:

- Базов компонент на таксата за управление;
- Компонент на таксата за управление, базиран на постигнатите резултати;

Съгласно условията на финансовите споразумения ФМФИБ ЕАД усвоява средствата от полагаемата такса управление на шестмесечна база за минал период. При стартиране на дейностите, Мениджърът на фонда може да изтегли таксата за управление за първия едногодишен период, авансово на месечна и/или тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган. Политиката на ФМФИБ е да тегли таксата за управление за първия едногодишен период авансово на тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган.

От началото на 2016 г. е приета счетоводната политика, според която приходи от такси за управление се признават до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от УС в Методика за определяне на цената на договор, сключван по реда на чл. 14, ал. 1, т. 7 от ЗОП.

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. Дружеството отчита разходи преди подписване на финансовото споразумение като отсрочени разходи.

Към 30 септември 2017 г. отсрочени разходи в размер на 667 хиляди лева представляват разпределени разходи по оперативна програма „Околна среда“.

Отсрочените разходи не са покрити с приходи, тъй като финансово споразумение по тази програма, приоритетна ос „Води“, не е подписано до края на м.септември 2017 г.

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

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от УС в Методика за определяне на цената на договор, сключван по реда на чл. 14 ал. 1, т. 7 от ЗОП.

В тази връзка към 30 септември 2017 г. разпределените към оперативни програми разходи са в размер на 1 496 хиляди лева, както следва: (ОПРЧР: 123 хиляди лева; ОПИК: 694 хиляди лева; ОПРР: 530 хиляди лева и ОПОС: 149 хиляди лева). Същите са покрити с приходи, които представляват част от възнаграждението по сключените финансови споразумения (ФС) с Управляващите органи (УО) по съответните програми.

Към 30 септември 2017 година оперативните разходи са структурирани, както следва:

- Разходи за възнаграждения и осигуровки на персонала в размер на 1 059 хиляди лева;
- Разходи за наем и поддръжка на офис в размер на 138 хиляди лева;
- Разходи за консултантски услуги и външен одит в размер на 73 хиляди лева;
- Разходи за обучения и участия в конференции – 47 хиляди лева;
- Разходи за маркетинг и комуникация – 47 хиляди лева;
- Разходи за командировки – 20 хиляди лева;
- Разходи свързани с поддръжка на ИТ приложения и материали – 14 хиляди лева;
- Други разходи за външни услуги - 46 хиляди лева;
- Разходи за амортизации в размер на 52 хиляди лева.

Към 30 септември 2017 г. текущият финансов резултат е нула.

Към 30 септември 2017 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 236 640 хиляди лева.

Вземанията за базова такса за управление в размер на 259 хиляди лева представляват непадежирали, начислени суми по ОПРЧР в размер на 66 хиляди лева за периода май – септември 2017 г. и ОПИК – 193 хиляди лева за периода август – септември.

Към 30 септември 2017 г. паричните средства на Дружеството са 234 772 хиляди лева, от които:

- Парични средства на Фонд на фондовете (ФнФ) (средства за управление по ОП, на съхранение в БНБ) на обща стойност 231 072 хиляди лева (ОПРЧР: 16 921 хиляди лева; ОПИК: 111 667 хиляди лева; ОПРР: 89 573 хиляди лева; ОПОС: 12 911 хиляди лева);
- Парични средства на Фонд мениджъра (ФМ) на съхранение в БНБ, представляващи разликата между полагаемите и реално изтеглените такси управление по съответните финансови споразумения на обща стойност 3 691 хиляди лева (ОПРЧР: 148 хиляди лева; ОПИК: 1 422 хиляди лева; ОПРР: 2 008 хиляди лева; ОПОС: 113 хиляди лева);

- Парични средства на Фонд мениджъра (ФМ) в брой 9 хиляди лева.

Към 30 септември 2017 г. задълженията на Дружеството възлизат на 235 416 хиляди лева, от които:

- Задължения по сключени ФС с УО на стойност 231 072 хиляди лева (ОПРЧР: 16 921 хиляди лева; ОПИК: 111 667 хиляди лева; ОППР: 89 573 хиляди лева; ОПОС: 12 911 хиляди лева);
- Приходи за бъдещи периоди, представляващи неотнесена в приход част от полагаемите такси за управление по подписани финансови споразумения в размер на 4 147 хиляди лева (ОПРЧР: 345 хиляди лева; ОПИК: 1 944 хиляди лева; ОППР: 1 810 хиляди лева; ОПОС: 48 хиляди лева);
- Други задължения в размер на 197 хиляди лева, представляващи основно начисления на разходи, задължения по гаранции по чл. 240 от ТЗ, задължения за данък върху доходите на физическите лица и осигуровки за м.септември 2017 г., задължения за неползвани отпуски и други.

Основният капитал на Дружеството към 30 септември 2017 г. е в размер на 1 224 хиляди лева. Съставен е от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 800 хиляди лева и непарична вноска (апорт) на държавата – собственик на капитала в размер на 424 хиляди лева, представляваща имот – частна държавна собственост.

„Фонд мениджър на финансови инструменти България“ ЕАД не притежава дъщерни компании към 30 септември 2017 г. и по тази причина не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към 30 септември 2017 г. Дружеството няма клонове.

Важни събития, които са настъпили след датата на съставяне на междинния финансов отчет

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

На 06.10.2017 г. е подписано финансово споразумение с УО на Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г. за възлагане на ФМФИБ на функциите на Холдингов фонд по инициатива JESSICA.

- *Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“*

След преглед на подадените документи по обществена поръчка за избор на финансови посредници с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск“, Фондът на фондовете изпрати покана за подаване на първоначална оферта и участие за провеждане на преговори до трима от участниците в конкурса. Срокът за подаване на първоначални оферти беше 05.10.2017 г. Към датата на издаване на настоящия междинен финансов отчет процедурата е в етап на окончателно подаване на финални оферти в срок до 30.10.2017 г.

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

На 19.10.2017 г. е стартирана обществена поръчка за избор на финансови посредници с предмет „Изпълнение на финансов инструмент фонд за градско развитие“, финансиран със средства по Оперативна Програма „Региони в растеж“ 2014-2020, разделена на три обособени позиции.

Управление и контрол на риска

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

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

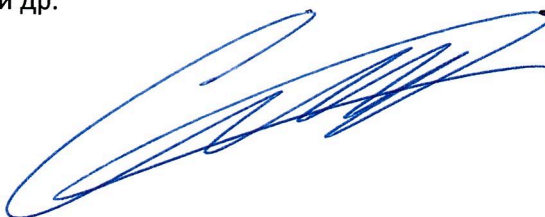
В контекста на дейността на Дружеството, основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат пред ФМФИБ ЕАД са кредитен риск, пазарен риск, финансов риск, операционен риск, технологичен, регулаторен риск, стратегически, бизнес риск, репутационен риск, риск от концентрации, ликвиден и лихвен риск.

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.

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 края на м. септември 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.

Светослава Георгиева
Изпълнителен директор и
Член на Управителния
съвет



Дата: 27 октомври 2017 г.

град София, България