



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
31 МАРТ 2020 г.**

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАНЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ.....	5

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Надзорен съвет

Маринела Пиринова Петрова- председател на Надзорния съвет
Иван Бойчев Иванов – заместник-председател на Надзорния съвет
Лилия Цветанова Иванова
Деница Пламенова Николова
Лозана Илиева Василева
Владимир Митков Ангелов
Зорница Димитрова Русинова

Управителен съвет

Мартин Иванов Дановски – председател на УС
Александър Ангелов Георгиев – заместник председател на УС и Изпълнителен директор
Светослава Илиева Георгиева – член на УС и Изпълнителен директор

Седалище и адрес на управление

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

Адрес за кореспонденция

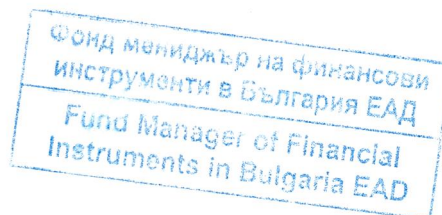
бул. „ген. Тотлебен“, № 30 - 32
1606 София, България

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

	Бележки	1-3.2020 хил. лв.	1-3.2019 хил. лв. Рекласифициран
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	5.2	1 301	600
- за покриване на разходи за управление	5.2 (а)	811	601
- за покриване на резултати по финансови операции	5.2 (б, в)	490	(1)
Разходи за управление:	5.2.	(809)	(598)
Разходи за персонала		(632)	(445)
Разходи за материали		(4)	(6)
Разходи за външни услуги		(85)	(65)
Разходи за амортизация		(85)	(78)
Други разходи		(3)	(4)
Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране	5.2	(65)	(86)
Финансови разходи		(2)	(3)
Нетни разходи от финансови операции:		(490)	1
Приходи от лихви по предоставени кредити		10	1
Разходи за възнаграждения на финансови посредници		(500)	-
Финансов резултат преди данъци		(65)	(86)
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(65)	(86)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(65)	(86)

Александър Георгиев
Изпълнителен директор и зам. председател на УС

30 април 2020 г.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 март 2020 г.

	Бележки	31.03.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5.3	218 570	233 343
<i>Парични средства по сметки за Оперативни програми</i>		216 854	231 239
<i>Парични средства по сметка Средства за издръжка</i>		1 716	2 104
Вземания по инвестиции в кредити	5.3	122 139	118 348
Инвестиции в дялови инструменти	5.3	6 020	-
Имоти и оборудване		674	705
Нематериални активи		110	115
Активи с право на ползване	5.3	343	402
Активи по отсрочени данъци		1	1
Разходи за бъдещи периоди	5.3	161	686
Отсрочени разходи	5.3	61	-
Други активи		75	53
ОБЩО АКТИВИ		348 154	353 653
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	5.3	346 270	351 482
Задължения за лизинг		348	406
Други краткосрочни пасиви		165	329
ОБЩО ПАСИВИ		346 783	352 217
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	5.3	1 904	1 904
Натрупани загуби		(533)	(468)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 371	1 436
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		348 154	353 653

Александър Георгиев
 Изпълнителен директор и зам. председател на УС

30 април 2020 г.



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

	Основен капитал	Натрупани загуби	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2019 година	1 564	(122)	1 442
Увеличение на капитала	340	-	340
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	(346)	(346)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(346)	(346)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 декември 2019 година	1 904	(468)	1 436
Увеличение на капитала	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(65)	(65)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(65)	(65)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 март 2020 година	1 904	(533)	1 371

Александър Георгиев
Изпълнителен директор и зам. председател на УС

30 април 2020 г.

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Бележки	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Възстановен ресурс по оперативни програми	(3 913)	-
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти	(11 075)	(78 882)
Възстановен ресурс от финансови посредници по изпълнение на финансови инструменти	1 278	2 253
Плащания на доставчици	(112)	(867)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(886)	(2 553)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(6)	(11)
Платени данъци върху печалбата	-	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(1)	(46)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(14 715)	(80 106)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти и оборудване	-	(51)
Покупки на нематериални активи	-	(70)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	-	(121)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от капиталова вноска	-	340
Плащания за лизинг на активи	(58)	(224)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(58)	116
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	(14 773)	(80 111)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	233 343	313 454
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март/31 декември	218 570	233 343

5.3

Александър Георгиев
Изпълнителен директор и зам. председател на УС



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

30 април 2020 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Управителният съвет на дружеството представя пояснителни бележки и доклад за дейността за периода януари – март 2020 година.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД (ФМФИБ, Дружеството) е еднолично акционерно дружество със 100% държавно участие в капитала, учредено въз основа и в изпълнение на Разпореждане №3 от 22 юли 2015 г. на Министерски съвет, изменено с Разпореждане № 5 от 23 септември 2015 г. на Министерски съвет. Основният предмет на дейност е управление на финансови инструменти, които ще бъдат прилагани по програмите, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и по Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България.

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

Към 31.03.2020 г. членове на *Управителния съвет* (УС) и на *Надзорния съвет* (НС) на Дружеството са:

Управителен съвет

1. Мартин Иванов Дановски – председател на УС;
2. Александър Ангелов Георгиев – заместник председател на УС и изпълнителен директор;
3. Светослава Илиева Георгиева – член на УС и изпълнителен директор.

Надзорен съвет

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

Предмет на дейност

ФМФИБ е с предмет на дейност по управление на финансовите инструменти, прилагани по оперативните програми, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и от Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България през програмен период 2014-2020 г. Дружеството изпълнява функциите и на холдингов фонд за инструментите за финансов инженеринг по Оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика" и Оперативна програма "Регионално развитие", съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие за програмния период

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

2007 – 2013 г., след изтичането на срока на действие на рамковите и финансовите споразумения, сключени между Република България и Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE и между Република България и Европейската инвестиционна банка по инициативата JESSICA. Дружеството може да извършва и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране.

Предметът на дейност по управление на финансовите инструменти за програмен период 2014 - 2020 г. се осъществява от Дружеството в качеството му на „Фонд на фондовете“ по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент 1303 / 2013.

На база на изпратено искане за признаване на статут на финансова институция и освобождаване от регистрация на основание чл. 3а, ал. 8 от Закона за кредитните институции (ЗКИ), във връзка с чл. 2а от НАРЕДБА № 26 от 23.04.2009 г. на БНБ за финансовите институции, е издадена Заповед № БНБ-74101/28.04.2017 г. на Подуправителя на БНБ, ръководещ управление „Банков надзор“ с която е дадено съгласие Дружеството да бъде освободено от задължението за вписване в регистъра на финансовите институции по чл.3а, ал.1 от ЗКИ, воден от БНБ.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Ключови постижения за периода януари – март 2020 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 насърчаване на растежа и заетостта и осигуряване на по-благоприятна бизнес среда в България. Централизирането на управлението на финансови инструменти цели да изгради експертен капацитет на национално ниво и да гарантира ефективно администриране на средствата от ЕСИФ, като паралелно с това се възползва от възможностите на финансовите инструменти да мултиплицират публичния ресурс чрез мобилизиране на допълнителен частен капитал. Стратегическата ориентация е съсредоточена към позиционирането на ФМФИБ като значим партньор при управлението на средствата предвидени за финансови инструменти през програмен период 2014-2020.

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

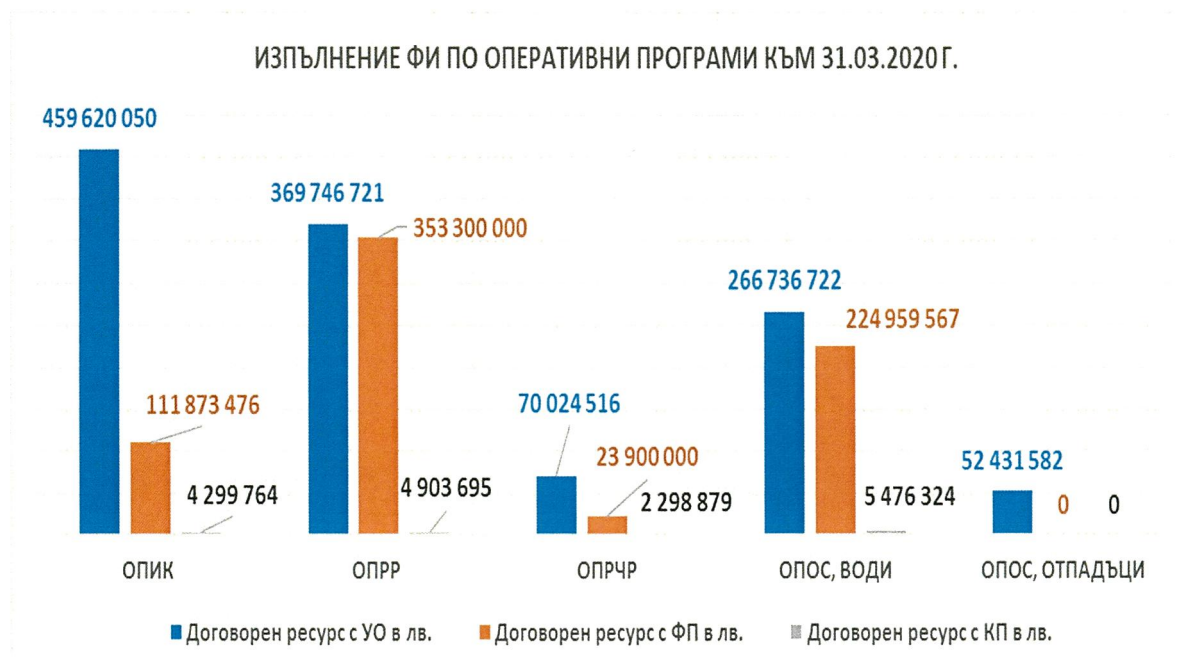
Основните постижения за периода януари – март 2020 г. са в следните области от развитието на дейността на Дружеството:

Дейност по управление на финансови инструменти

- ✓ Напредъкът в изпълнението на подписаните финансови споразумения към 31.03.2020 г. е представен в следната графика:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.



- ✓ Одобрени нови 12 проекта по изпълнението на Фонд за градско развитие;
- ✓ Одобрени 5 броя дялови инвестиции по изпълнението на Фонд за ускоряване и начално финансиране и разплатени средства до крайни получатели на 3 от тях;
- ✓ Увеличение на ресурсите достигнали до крайни получатели по оперативните програми:
 - увеличение с 51% на разплатените средства към крайни получатели по ОПРЧР спрямо 31.12.2019 г.;
 - увеличение с 56% на разплатените средства към крайни получатели по ОПРР 2014 – 2020;
- ✓ Подписан е първият договор с Вик оператор по ОПОС, ПО 1 Води;
- ✓ Стартиран е процес по разработване на нови и адаптиране на съществуващите продукти, които ФМФИБ да предложи в кратки срокове на пазара, като противовес за отрицателните ефекти върху икономиката, породени от кризата предизвикана от Covid-19. Целта е в максимална степен ресурса, който ФМФИБ управлява да бъде мобилизиран в посока на подпомагане на българската икономика за излизане от кризата.
- ✓ На 30.03.2020 г. е публикувана обществена поръчка за избор на изпълнител за „Изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите във Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД“;
- ✓ Успешно и бързо реорганизиране на вътрешно-дружествените процеси във връзка с обявеното на 13.03.2020 г. извънредно положение в страната, поради вирусна пандемия COVID 19 с цел осигуряване на непрекъсваем работен процес и обезпечаване на изпълнението на сключените финансови и оперативни споразумения;
- ✓ В процес на изпълнение и осъществяване на мониторинг са финансов инструмент JESSICA по ОПРР 2007 – 2013, финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014 – 2020, финансов инструмент по ОПОС ПО 1 Води, и дяловите инструменти по ОПИК – ФУНФ и ФРК.;

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Дейност на Управление Проектна информация и финансиране (до 17.12.2019 г.: звено за координация)

- ✓ Активна работа свързана с изготвяне на отговори на широк кръг запитвания и предоставянето на насоки относно възможни подходящи източници на финансиране, като към настоящия момент са регистрирани над 430 отговора с детайлна информация.
- ✓ Продължаващи усилия на Управлението насочени към популяризиране ролята на финансовите инструменти и изграждане на капацитет, включително по региони и съвместно със социално-икономическите партньори.
- ✓ На 17.01.2020 г. се подписа Меморандум за разбирателство по отношение на инвестиционна платформа за градско развитие, както и съпътстващо Споразумение с Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) за финансирането на техническа подкрепа, вкл. създаване на пул от експерти, които да осигуряват експертна помощ по потенциални проекти с ФИ и комбинирано финансиране в България.
- ✓ Осъществява се координация в рамките на Европейската асоциация на дългосрочните инвеститори (ELTI);
- ✓ СОАПИ, с помощта на управление „Проектна информация и финансиране“ разработи и получи одобрение за кандидатура към Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси (ЕКЦИВ) за проект за консултантска помощ за разработването на 16 проектни идеи, които са част от стратегията за София „умен“ град. По договора за консултантска подкрепа между Столична община и ЕИБ във връзка със Стратегията за дигитална трансформация на София ще се работи съвместно с Виенския технологичен институт.
- ✓ Проведена е работна среща за набелязване на потенциални проекти с Клъстер Тракия Икономическа Зона (ТИЗ), работещ модел на ПЧП, с която през декември 2019 г. беше подписан Меморандум за разбирателство.
- ✓ Реализира се участието на Управлението като представител на ФМФИБ в работни срещи и други формати за подготовка на програмен период 2021-2027 г., както по ЕСИФ, така и по други програми (напр. Хоризонт Европа) и инструменти, включително в подготовката на програмата InvestEU.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

ФМФИБ води преговори за подписване на две нови финансови споразумения с управляващите органи на следните оперативни програми:

✓ *Оперативна програма за развитие на селските райони (ПРСР)*

ФМФИБ е в процес на съгласуване с управляващия орган (УО) на ПРСР на проекта на финансово споразумение за управление на общо 20 млн. евро, инвестиционната стратегия и бизнес плана към него.

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

През отчетния период Дружеството продължава работата по съгласуването на текстове на финансово споразумение, инвестиционна стратегия и бизнес плана към него с УО на ПМДР. ФМФИБ презентира пред Комитета за наблюдение на програмата, проведен в гр. София на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

12.02.2020 г., възможностите за прилагане на финансовите инструменти, предвидените финансови продукти по програмата по видове (Гаранционен финансов продукт; Кредит за съфинансиране на проекти, подкрепени с БФП по ПМДР; Кредит за реализация на инвестиция по ПМДР без комбинация с БФП), размерът на предвидения публичен ресурс по проекта на споразумение е в размер на 5.4 млн. лв.

3. Финансови инструменти – развитие на дейността и основни постижения

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

Мисия и цели

Целите на оперативната програма са структуриране на финансови инструменти предназначени за повишаване на заетостта посредством създаване на нови възможности за заетост чрез създаване на предприятия и предприемачество (насърчаване на микропредприемачество) и създаване на възможности за заетост за уязвими групи (т.н. „социалната икономика“).

Постигания

- Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ – изпълнението е на база проведени две обществени поръчки за избор на финансови посредници и сключени общо 7 оперативни споразумения с три финансови посредника и с общ размер на договорения публичен ресурс 23.9 млн. лв. Договореният публичен ресурс по финансови посредници е както следва:
 - Първа инвестиционна банка АД (ПИБ) – 15 млн. лв.;
 - Микрофонд АД - 5 млн. лв.;
 - СИС Кредит АД - 3.9 млн. лв.
- На база предоставената от посредниците информация, към 31.03.2020 г. са сключени 159 договора за микрокредити, по които са извършени плащания към крайни получатели в размер на 2 286 хил. лв.
- Извършване на регулярен мониторинг върху изпълнението на оперативните споразумения и проверка на място при Микрофонд на базата на одобрения Годишен план за проверки на място.
- Финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ - на 13.05.2019 г. стартира състезателна процедура за договаряне по този инструмент с общ размер на предоставяния публичен ресурс 20 млн. лв. Процедурата е на финален етап, като се очаква да бъде обявено решение за определяне на изпълнител през следващото тримесечие.

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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Постижения

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

За целите на изпълнение на финансовия инструмент в предходния отчетен период са регистрирани два алтернативни инвестиционни фонда „Фонд Ню Вижън 3“ КД и „Иновейшън акселерейтър България Фонд“ КДА. Общо договореният публичен ресурс за изпълнение на инструмента под формата на капиталов ангажимент за ФМФИБ е в размер на 33.1 млн. евро. Предстои учредяване и на трети алтернативен инвестиционен фонд по изпълнението на този финансов инструмент.

През периода е одобрено Искане за усвояване, входирано от Фонд мениджъра на алтернативния инвестиционен фонд „Фонд Ню Вижън 3“ КД. Одобрената сума за осъществяване на 5 броя дялови инвестиции е в размер на 3 млн. евро с легова равностойност 6 020 хил. лв. Към 31.03.2020 г. от преведения ресурс са осъществени 3 от одобрените инвестиции в крайни получатели.

- *Фонд за рисков капитал (ФРК)*

За изпълнението на финансовия инструмент е учреден алтернативен инвестиционен фонд с наименование „Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал“ КД с Фонд мениджър Морнингсайд Хил ООД. Общият ресурс за управление на фонда е в размер на 67 млн. лв., от който стойността на публичния ресурс е в размер на 47.1 млн. лв. Предстои стартиране на инвестиционната дейност на Фонда.

- *Фонд мецанин / растеж (ФМР)*

Като резултат от проведена процедура за избор на изпълнител на финансовия инструмент с решение на Възложителя от 21.10.2019 г. е определен за такъв „Бългериан Мецанин Партнърс“ ДЗЗД. Срещу решението за избора на изпълнител в Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) е заведена жалба от Обединение „Мейфеър Партнърс“. На основание решението на КЗК от 12.12.2019 г., със заповед на Възложителя от 28.01.2020 г. е назначена Комисия, която продължи процедурата от етап „оценка на окончателните оферти на участниците“. С решение на изпълнителния директор от 19.02.2020 г. е обявен за изпълнител на финансовия инструмент „Бългериан Мецанин Партнърс“ ДЗЗД. Последното решение не е обжалвано в законоустановения срок.

- *Фонд за технологичен трансфер (ФТТ)*

На 31.10.2019 г. се стартира процедурата за избор на финансов посредник за изпълнение на финансовия инструмент при размер на публичния ресурс 56 328 хил. лв. ФТТ е структуриран като един инвестиционен фонд, разделен на два под-фонда, а именно:

- Под-фонд „Ранен етап“ – насочен към осигуряване на подкрепа на стартиращи предприятия, основно за доказване на концепция, на етап ускоряване и начално финансиране, и
- Под-фонд „Комерсиализация“ – насочен в подкрепа на предприятия, които въвеждат иновация и/или инвестират в масовизацията и в развитието на продажбите на нов продукт/услуга.

Назначената от изпълнителния директор Комисия е в процес на преглед на документацията на шестимата кандидати, след което ще се изпратят покани за подаване на първоначални оферти на отговарящите на условията в Документацията за участие.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

- *Портфейлни гаранции за кредити с таван на загубите*

На 19.11.2019 г. стартира процедура за възлагане на изпълнението на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите“, като размера на публичния ресурс е 130 750 хил. лв. На 14.01.2020 г. на публично заседание се отвори за заявленията за участие на 4-ма кандидати. Всички кандидати са банкови институции. Към настоящия момент се финализира прегледа и проверката за съответствие на кандидатите с поставените критерии за подбор.

- *Микрофинансиране със споделен риск*

Изготвена е документация за провеждане на обществена поръчка за избор на изпълнител по изпълнение на финансов инструмент „Инструмент за микрофинансиране със споделен риск (Продукт за финансиране на малкия бизнес)“. Документацията е съгласувана с Министерство на финансите относно режима на държавни помощи. Очаква се одобрение от УО на ОПИК, след което стартиране на процедурата.

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

Мисия и цели

Инвестиционната стратегия по ОПРР предвижда механизми за инвестиции чрез финансови инструменти в рамките на Интегрираните планове за градско възстановяване и развитие за 39 града, определени за подкрепа по Приоритетна ос 1 на ОПРР, както и за проекти насочени към развитие на туризма, свързани с обекти на културното наследство от национално и световно значение на територията на цялата страна.

Постижения

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

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

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

Към 31.03.2020 г. изпълнението по региони е, както следва:

За периода януари – март на Инвестиционни комитети на трите фонда за градско развитие са одобрени общо 12 нови проекта на обща стойност 26 млн. лв. (за същия период на 2019 г. са одобрени 4 проекта на обща стойност 8 млн. лв.).

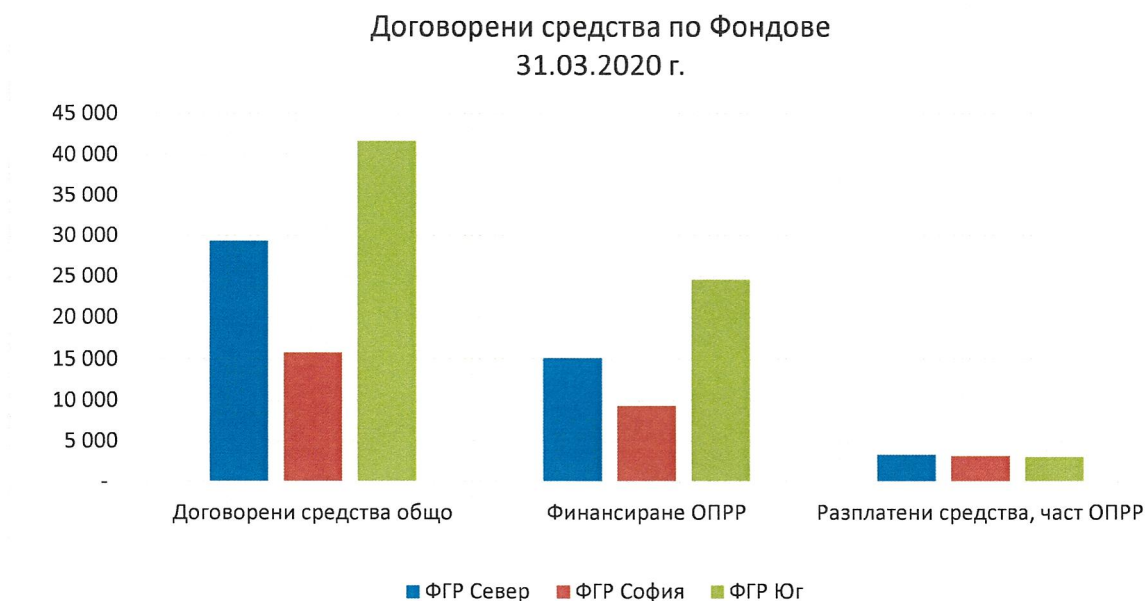
РЕГИОН	ОДОБРЕНИ ПРОЕКТИ	ОБЩ РАЗМЕР НА ФИНАНСИРАНЕТО В ХИЛ. ЛВ.	ФИНАНСИРАНЕ ОТ ФМФИБ В ХИЛ. ЛВ.
ФГР СОФИЯ	1	3 029	1 787
ФГР СЕВЕР	3	1 665	983
ФГР ЮГ	8	21 618	12 754
ОБЩО	12	26 312	15 524

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Към 31.03.2020 г. са подписани общо 31 договора с крайни получатели от страна на трите фонда на обща стойност 86.8 млн. лв., в т.ч. стойността на публичния ресурс е 49 млн. лв. (увеличение с 32.5% спрямо 31.12.2019 г.), като от тях 23 договора са по Приоритетна ос 1 и 8 договора са по Приоритетна ос 6. Договорените и разплатени средства по Фондове са представени на следващата графика:



Финансови инструменти по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г.:

Инициатива JESSICA

През м. февруари 2018 г. се подписаха тристранни споразумения с МРРБ и двата ФГР, с което стартира процеса по осъществяване на регулярен мониторинг, верификация на разходите и отчетност към УО, съгласно условията на подписаното финансово споразумение.

От началото на периода на реинвестиране на ресурса към 31.03.2020 г. са подписани общо 11 договора с крайни получатели на обща стойност от 37 093 хил. лв., в т.ч. стойност на публичния ресурс 14 096 хил. лв., като разплатените средства от публичния ресурс към крайни получатели са в размер на 10.1 млн. лв.

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

Приоритетна ос 1 „Води“

Мисия и цели

Стратегията за развитие и управление на водоснабдяването и канализацията в Република България 2014-2023 г. предвижда предприемане на мерки и инвестиции целящи справяне с идентифицираните проблеми в Сектора., а именно: подобряване и осъвременяване на инфраструктурата, доизграждане и/или оптимизиране на мрежите за мониторинг на водите, оборудване на лаборатории на „Изпълнителната агенция по околна среда“ и органите на „Държавен здравен контрол“ за целите на мониторинга и дейности, насочени към разработване

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

на нови и/или актуализация на съществуващи стратегически документи във връзка с прилагането на Рамковата директива за водите и Рамковата директива за морска стратегия.

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

Постижения

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

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

На 29.01.2020 г. ЕБВР подписа първия договор по заемния механизъм на Оперативното споразумение с ВиК Русе. С него на ВиК оператора се осигурява инвестиционно финансиране в размер на 8.7 млн. евро, от които 2.8 млн. евро публичен ресурс, 4.4 млн. евро от ЕБВР, както и 1.5 млн. евро допълнителен ресурс на ЕБВР извън заемния механизъм по Оперативното споразумение.

- *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

На 20.02.2020 г. ФМФИБ стартира пазарни консултации с широк кръг заинтересовани страни. Пазарните консултации са предвидени да приключат на 10.04.2020 г., като резултатите от тях ще бъдат обобщени и оповестени в доклад, който ще бъде публикуван на страницата на Фонд на фондовете.

Същевременно, Дружеството продължава работата по съгласуване на подготвеното Допълнително споразумение 3 към финансовото споразумение с управляващия орган, което отразява одобрените от Комитета за наблюдение на ОПОС 2014 -2020 промени за разширяване обхвата (броя на допустимите дейности) на програмата. Промените са одобрени с решение No. C(2015) 4144 от 19.11.2019 г. на Европейската комисия.

4. Информация и комуникация

В началото на година се одобри Комуникационен план на Дружеството за 2020 г. Основната цел в одобреният план е популяризиране на продуктите на ФМФИБ, както и популяризиране на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Дружеството като успешно работеща организация. Също така усилия ще се насочат и към стимулиране на по-голяма информираност на целевите групи: финансови посредници, потенциални крайни получатели, широката публика, медии, браншови асоциации и организации, публични институции.

През първото тримесечие на годината във фокуса на работата по отношение на медийното отразяване беше подписването на Меморандум за разбирателство с ЕИБ и фонд ФЛАГ, заявеният интерес от страна на 4 банки по повод инструмента ни за енергийна ефективност, подписване на договор за първото ни финансиране на ВиК проект в Русе, както и стартирането на пазарни консултации по линия на новия ни продукт насочен към сектор „Отпадъци“. Във връзка с повишаване на интереса към инструмента беше изготвен и публикуван материал по темата в 24 часа (сайт и печатно издание). Същият беше комуникиран и през социалните ни мрежи, както и всичко, което бива публикувано на интернет страницата ни.

Друга област, върху която продължава да работи усилено Дружеството е засилване на комуникациите през социалните мрежи. За изпълнение на тази цел, се изготвят планове месец за месец на основни теми и акценти, които да бъдат комуникирани в социалните мрежи.

5. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Междинният финансов отчет към 31.03.2020 г. на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

5.1. Общи счетоводни политики и принципи

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

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

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление включват възнаграждението под формата на такси за управление, което Дружеството получава за дейността по структуриране и управление на финансови инструменти (ФИ), изпълнявани по програмите, съфинансирани от европейски фондове, в качеството му на организация, изпълняваща „Фонд на Фондовете“ (ФнФ).

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление се признават в отчета за всеобхватния доход до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от Управителния съвет.

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

Доходите за покриване на резултати по финансови операции са в резултат на намаление или увеличение на задължението към управляващите органи с цел покриване на разходи от финансови операции за сметка на ресурса на Фонд на фондовете, различен от разходи за управление, уговорени във финансовите споразумения с управляващите органи или са резултат от получени лихви от управлението на предоставения ресурс на финансови посредници (напр. от предоставени кредити на крайни получатели). Те се признават до степента на допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс. За периода януари – март 2020 г. са отчетени доходи от лихви по кредити и разходи за покриване на задължения за възнаграждения на финансовите посредници.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи

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

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи. Коефициентите са определени на база одобрени от УС и НС „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“, планирани дейности в представения в точка 4 „Оперативен план: дейности за постигане на конкретни цели, залежали в стратегията на ФМФИБ“ в Бизнес програмата на дружеството за 2020-2022 г. и определени допускания за ангажираност по оперативните програми.

Коефициентите за разпределение на разходи се преразглеждат всяка година за наличие на настъпили промени в планираните дейности или допускания, което ще доведе до промяна и в така определените коефициенти. Промяната се прилага ретроспективно от 1 януари.

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

5.2. Анализ на показателите в отчета за всеобхватния доход

Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на дружеството за периода януари – март 2020 г. в размер на 1 301 хил. лв. (януари – март 2019 г.: 600 хил. лв.) включват (а) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на разходи за управление в размер на 811 хил. лв. (януари – март 2019 г.: 601 хил. лв.); (б) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на възнаграждения на финансови посредници в размер на 500 хил. лв. (януари – март 2019 г.: няма) и (в) доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции, включващи приходи от лихви по

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

предоставени кредити в размер на 10 хил. лв. (януари – март 2019 г.: приходи от лихви по предоставени кредити в размер на 1 хил. лв.).

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

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

Таксата за управление се формира от два компонента: базов компонент и компонент, базиран на постигнати резултати.

(б) *Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на възнаграждения на финансови посредници* включват възнагражденията, които финансовите посредници получават във връзка с изпълнението на финансовия инструмент. Тези разходи са за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

За период януари – март 2020 г. са изплатени и начислени възнаграждения на финансови посредници по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ в размер на 500 хил. лв.

Размерът на възнагражденията за управление на финансовите инструменти, дължим на финансовите посредници, се изчисляват поотделно за всяко оперативно споразумение на база постигнатите договорености, резултат от проведените процедури при избора на съответния изпълнител на финансовия инструмент.

(в) *Доходите от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции* за периода представляват увеличение на тези задължения с начислени лихви по предоставени кредити на крайни получатели по Инициатива JESSICA в размер на 10 хил. лв.

Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – март 2020 г. са в размер на 811 хил. лв. (януари – март 2019 г.: 601 хил. лв.).

Структура на разходите за управление

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

	1.-3.2020		1.-3.2019	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонал	632	78%	445	74%
Разходи за материали	4	1%	6	1%
Разходи за външни услуги	85	10.5%	65	11%
Разходи за амортизация	85	10.5%	78	13%
Други разходи	3	-	4	1%
Финансови разходи	2	-	3	-
	<u>811</u>	<u>100%</u>	<u>601</u>	<u>100%</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 52 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество и договор за наем на лек автомобил, отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг.

Финансовите разходи в размер на 2 хил. лв. включват отчетени разходи за лихви по задължения по лизинги.

Разходите за персонал включват:

	<u>1.-3.2020</u>	<u>1.-3.2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на персонала	566	407
Социални и здравни осигуровки	81	59
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(15)	(21)
	<u>632</u>	<u>445</u>

Разходите за външни услуги включват:

	<u>1.-3.2020</u>	<u>1.-3.2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Консултантски и одиторски услуги	25	16
Поддръжка офис	12	7
Маркетинг и корпоративна комуникация	12	13
ИТ разходи	11	6
Комуникации	5	4
Абонаменти	2	2
Поддръжка и наем автомобил	1	-
Обучения и участия в конференции	-	3
Други	19	16
	<u>85</u>	<u>65</u>

Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране (до 17.12.2019 г.: звено за координация)

Дружеството извършва и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на финансовите инструменти, включително за възможностите за съчетаването им с други източници на публично финансиране. Тази дейност е различна от дейността по управление на финансовите инструменти и за извършването ѝ през м. юли 2018 г. започва да функционира Звено за координация, което от 17.12.2019 г. се преименува на Управление „Проектна информация и финансиране“. Целите и задачите на Управлението включват:

- сътрудничество с ЕИБ за осигуряване на подобрен достъп до ЕФСИ/ЕИБ ресурси и за допълнително изграждане на национален капацитет;
- Преглед и експертна подкрепа на потенциални проекти, операции и инвестиционни програми за насочване към подходящ източник на външно финансиране или комбинация от такива;
- Утвърждаване на звеното като „хъб на знанието“ в сферата на финансовите инструменти, вкл. създаване и поддържане на пул от експерти, партньорски диалог, осигуряване на

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

информация и публичност, помощ за изграждане на капацитет и инвестиционна готовност на публичния и частния сектор, участие в мрежи и платформи, поддържане на база данни и др.;

- Участие в анализа и оценката на програмен период 2014-2020 г. и преговорния процес за програмен период 2021-2027 г. на ЕС, включително възможности за участие в програмата ИнвестЕС.

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

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

Разходите за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ за периода януари – март 2020 г. включват:

	1.- 3.2020 <i>хил. лв.</i>	1.- 3.2019 <i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на персонала	51	52
Осигуровки и здравно осигуряване	7	8
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(1)	(1)
Амортизация	4	7
Поддръжка офис	1	1
Командировки	-	9
Обучения и участия в конференции	-	6
Други	3	4
	65	86

Разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 3 хил. лв., отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг. Дружеството ползва недвижимо имущество под наем.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода е отрицателен в размер на 65 хил. лв. (2019 г.: 86 хил. лв., отрицателен резултат) и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ и по същество не са част от дейността на Дружеството за управление на финансови инструменти.

За дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ (до 17.12.2019 г. звено за координация) има одобрен бюджет в размер на 375 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Министерство на финансите. Покриването на разходите за тази дейност се осъществява чрез увеличение на капитала на Дружеството, на база решения на Министерски съвет.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

5.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 31.03.2020 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 348 154 хил. лв. (31.12.2019 г.: 353 653 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „паричните средства и паричните еквиваленти“ – 62.8%, следвани от „вземания по предоставен ресурс за инвестиции в кредити“ на финансови посредници и инвестиции в дялови инструменти с относителен дял от 36.8%. Не се наблюдава съществено изменение в структурата на активите спрямо предходен период.

От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 99.5% са „задълженията по оперативни програми“.

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

	31.03.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	100 994	107 303
ОП „Региони в растеж“	70 254	74 254
ОП "Околна среда", Ос Води	8 636	12 902
ОП „Развитие на човешките ресурси“	12 356	12 425
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 612	12 645
Инициатива JESSICA	12 002	11 710
	216 854	231 239
Парични средства по сметка за издръжка		
Парични средства в каса	-	3
Парични средства по разплащателни сметки	1 716	2 101
	1 716	2 104
Общо парични средства и парични еквиваленти	218 570	233 343

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

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

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

В наличностите по оперативна програма „Региони в растеж“ са включени парични средства в размер на 33 100 хил. лв., заделени по специални сметки, обезпечаващи изпълнението на финансов инструмент ФГР София, ФГР Южна България и ФГР Северна България. Съгласно сключените оперативни споразумения за изпълнението на посочения финансов инструмент тези средства могат да бъдат използвани единствено за покриване на портфейлни гаранции до определени лимити в рамките на финансовия инструмент. За вземанията (наличностите от

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

парични средства) по тези сметки са учредени особени залози в полза на бенефициентите, договорени с финансовия посредник.

Вземанията по предоставения ресурс за инвестиции в кредити към 31 март 2020 г. в размер на 122 139 хил. лв. (31.12.2019 г.: 118 348 хил. лв.) са възникнали на основание сключени оперативни споразумения с избраните финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти по съответните оперативни програми, които Дружеството управлява, намалени с начислени суми за задължения за възнаграждения на финансовите посредници и очаквани кредитни загуби, оценени съгласно изискванията на МСФО 9.

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

Финансов инструмент	Програма	31.03.2020	31.12.2019
		хил. лв.	хил. лв.
Кредити и гаранции			
Заеми и гаранции	ОПОС ПО1 Води	56 240	56 240
Инициатива JESSICA	ОПРР 2007-2013	43 442	44 460
Фонд за градско развитие	ОПРР 2014-2020	18 244	14 274
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	4 251	4 181
		122 177	119 155
Начислени задължения за възнаграждения към финансовите посредници		(7)	(776)
		122 170	118 379
Очаквани кредитни загуби, в т.ч.:		(31)	(31)
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	(31)	(31)
		122 139	118 348

Инвестициите в дялови инструменти включват предоставените средства в учредените три алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) за изпълнение на финансови инструменти за дялово инвестиране. Към 31.03.2020 г. инвестициите в дялови инструменти са в размер на 6 020 хил. лв. и са ресурс предоставен на Фонд Ню Вижън 3 КД за изпълнение на финансов инструмент „Фонд за ускоряване и начално финансиране“ по ОПИК.

Съгласно оперативните споразумения сключени с избраните по изискванията на ЗОП Фонд Мениджъри и съответните учредителни документи, ФМФИБ има следните ангажименти в АИФ:

АИФ	% Участие	31.03.2020	
		Общ капиталов ангажимент	Внесен капитал
		хил. лв.	хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	82.50%	37 356	7 136
Иновейшън акселерейтър БългарияФонд КДА	89.74%	27 382	372
Морнингсайд Хил-ФРК КД	84.27%	47 136	1 153
		<u>111 874</u>	<u>8 661</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

Позицията Активи с право на ползване с балансова стойност в размер на 343 хил. лв. (отчетна стойност – 620 хил. лв., натрупана амортизация – 277 хил. лв.) включва признати права по сключени договор за наем на недвижим имот и три годишен договор за оперативен лизинг на лек автомобил.

Разходите за бъдещи периоди включват платени възнаграждения съгласно условията на сключените оперативни споразумения с избраните Фонд мениджъри за управление на АИФ. Таксите за управление общо в размер на 2 641 хил. лв. са платени на основание депозирани Искания за усвоявания, като част от тях в размер на 161 хил. лв. са за периода април – май 2020 г.

Отсрочените разходи към 31.03.2020 г. в размер на 61 хил. лв. представляват поети разходи преди подписване на финансово споразумение ПРСР и ПМДР и разходи по проект „Пул от експерти“ на Управление Проектна информация и финансиране.

Дружеството отсрочва разходи по оперативни програми, за които се извършват определени дейности, но все още не са подписани финансови споразумения със съответния управляващ орган (съгласно чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013).

Задълженията по оперативни програми включват:

	31.03.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към управляващи органи	345 174	350 249
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	1 804	2 063
Вземания по полагаеми не изтеглени такси за управление	(708)	(830)
	<u>346 270</u>	<u>351 482</u>

По оперативни програми задълженията към управляващи органи представляват получения ресурс за управление по оперативни програми (ФнФ) (345 212 хил. лв.), намален с начислени възнаграждения към финансови посредници, които не са падежирали (7 хил. лв.) към датата на финансовия отчет и загуби от обезценка на ресурса съгласно МСФО 9 (31 хил. лв.). Тези задължения включват:

	31.03.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	107 175	107 965
ОП „Региони в растеж“	88 498	88 494
ОП „Развитие на човешките ресурси“	16 568	16 568
ОП "Околна среда", Ос Води	64 876	69 142
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	12 612	12 645
Инициатива JESSICA	55 445	55 435
	<u>345 174</u>	<u>350 249</u>

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

Доходите за бъдещи периоди към 31.12.2020 г. от полагаемите такси за управление, представляват полагаеми на Дружеството такси за управление за отчетния период (постъпления

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

по сметката за собствени средства и/или начисления за периода), съгласно финансовите споразумения, които към датата на финансовия отчет не са признати в печалбата или загубата за периода (като доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на признати разходи за управление). Доходите за бъдещи периоди по програми са както следва:

	31.03.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	438	536
ОП „Региони в растеж“	290	422
ОП „Развитие на човешките ресурси“	22	26
ОП "Околна среда", Ос Води	691	696
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	78	86
Инициатива JESSICA	285	297
	1 804	2 063

Вземанията по полагаеми не изтеглени такси за управление в размер на 708 хил. лв. представляват начислени суми за полагаеми възнаграждения към 31.03.2020 г., които не са падежирали към тази дата, съгласно условията на сключените финансови споразумения с управляващите органи по оперативните програми.

Собственият капитал към 31 март 2020 г. е в размер на 1 371 хил. лв. (31.12.2019 г.: 1 436 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 1 904 хил. лв., който е съставен от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 1 480 хил. лв. и непарична вноска (апорт) от едноличния собственик в размер на 424 хил. лв., представляваща имот – частна държавна собственост.; и
- Финансов резултат с натрупване отрицателен в размер на 533 хил. лв. и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ (до 17.12.2019 г. звено за координация) и по същество не са част от основната дейност на Дружеството за управление на финансови споразумения.

За дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ има одобрен бюджет в размер на 375 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Министерство на финансите. Покриването на разходите за тази дейност се осъществява чрез увеличение на капитала на Дружеството, което за предходния период е извършено с решение на едноличния собственик от 11.07.2019 г. със сума в размер на 340 хил. лв. Увеличението на капитала за 2020 г. предстои да бъде направено.

6. Дъщерни компании и клонове

Към 31.03.2020 г. Дружеството има участия в три алтернативни инвестиционни фонда а именно: Фонд Ню вижън 3 КД, Иновейшън Акселерейтър България Фонд КДА и Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал КД.

Към 31.03.2020 г. Дружеството няма клонове.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

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

Във връзка с разпространението на коронавируса Covid-19 и обявеното извънредно положение в страната от 13.03.2020 г. ръководството на Дружеството предприе редица мерки за минимизиране на очакваните ефекти върху икономиката и икономическите субекти, към които са насочени нашите продукти с цел подпомагане на малкия и среден бизнес в страната. Мерките включват осъществяване на преговори с управляващите органи на оперативните програми и Министерство на финансите с цел адаптиране на съществуващите на пазара финансови инструменти, за да отговорят на изискванията на пазара, успоредно с проследяване на измененията на регламенти и насоки от страна на ЕК и промени в местната регулаторна рамка. Същевременно стартира процес по разработването на нов финансов продукт с облекчени условия, който също да отговори на нуждите на пазара за антикризисни мерки.

Не са настъпили други събития от съществено значение, извън оповестеното, след датата на съставяне на настоящия финансов отчет към 31 март 2020 г.

IV. 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.

ФМФИБ дефинира риска като вероятността от настъпване на събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на Дружеството. В контекста на своята дейност основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат са свързани с кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск оперативен риск, технологичен риск, регулаторен риск, стратегически и бизнес риск, репутационен риск и външен риск. В частност, кредитният риск по експозициите се следи чрез текущ анализ на способността на избраните финансови посредници и/или крайни получатели да спазват договорните си задължения, както и чрез залагане на подходящи ограничения в съответните технически спецификации и оперативни споразумения. Останалите рискове се следят текущо от специализирана работна група.

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

Процесът на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща директори на управления, както и ръководители на ключови отдели/звена, свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на Дружеството за преглед и одобрение. Работната група съгласува своите предложения за последващи действия с оглед смекчаване на рисковете с Управителния съвет или негови членове. В резултат от това, всички рискове се обобщават на тримесечие в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, приоритет, отговорници, предприети мерки, последващи действия и др. Към месец март 2020 г. са идентифицирани общо 19 риска, четиринадесет от които са категоризирани като оперативни. Значимите рискове,

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2020 г.

а именно тези с приоритет „Висок“, които се следят със засилено внимание са три на брой, 8 са с приоритет „Среден“ и 8 са с приоритет „Нисък“.

В допълнение, във връзка с предоставените средства чрез оперативните програми за изпълнение на финансови инструменти, дейността на Дружеството се следи от националните и европейските контролни и одитни органи, отговорни за законосъобразното разходване на средства от Европейските структурни и инвестиционни фондове, в т.ч. службите на Европейската комисия, Европейската сметна палата, Европейската служба за борба с измамите OLAF и други.



АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ

*Изпълнителен директор и
зам. председател на Управителния съвет*

Дата: 30 април 2020 г.
град София, България

